

# **UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS**

---

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y  
FINANZAS**



**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL**

**GESTIÓN EN LA ESTIMACIÓN DE COBRANZA DUDOSA Y  
SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA  
MINERA TRIPSA S.A 2016**

**PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORES:**

**MEDINA YACUPOMA JOSE LUIS**

**RAMOS SOTO JULY JANNET**

**SACA TICONA LUCILA**

**ASESOR: MG. VENTO EGOAVIL, RODOLFO**

**LINEA DE INVESTIGACION: NORMAS ÉTICAS CONTABLES**

**EN EMPRESAS PÚBLICAS Y PRIVADAS**

**LIMA, 2017**

**GESTIÓN EN LA ESTIMACIÓN DE COBRANZA DUDOSA Y  
SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA  
MINERA TRIPSA S.A 2016**

Presentado a la Facultad de Ciencias Empresariales- Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, para optar el Título de Contador Público, en la Universidad Peruana de las Américas.

**APROBADO POR:**

**Dr. VICTOR EDUARDO VINCES YACILA -----**  
**Presidente**

**CPC. JORGE LUIS MUÑOZ CHACABANA -----**  
**Secretario**

**Dr. ROBERTO CASTILLO PEBES -----**  
**Vocal**

**FECHA: 31/08/2017**

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo de investigación lo dedicamos a nuestros progenitores por la educación, personal y académica al guiar nuestros pasos, y darnos la oportunidad de seguir aprendiendo para ser excelentes profesionales a lo largo de nuestras vidas.

## **AGRADECIMIENTO**

El presente trabajo de investigación lo dedicamos a nuestros progenitores por la educación otorgada a través de la vida al guiar nuestros pasos y por darnos una oportunidad más de seguir aprendiendo para ser excelentes profesionales a lo largo de nuestros caminos.

## **Resumen**

La investigación realizada da por objetivo establecer un modelo de evaluación crediticia a los clientes de la Compañía Minera Tripsa S.A 2016, es para hacer la evaluación en los proceso de las cuentas por cobrar y como influiría en la política financiera. Para poder desarrollar la investigación se ha tenido que conocer el proceso de un inicio de la negociación con el cliente hasta la entrega final del bien o servicio, respaldado por un contrato en la que establecen las condiciones del servicio y la forma de pago. A falta de la voluntad de pago de los clientes estas cuentas por cobrar se han deteriorado a la fecha de vencimiento, pasando a formar como un activo financiero no derivado, es decir en la contabilidad esto sería una estimación de cobranza dudosa, reflejando como una disminución del activo que generan liquidez a corto plazo.

El resultado de esta investigación llevo a concluir que no solo se debe de contar con un modelo de evaluación de crédito, también se debe de tener acceso al historial de la línea de crédito con las entidades financieras, también contar como herramienta con los indicadores financieros, que permite evaluar la situación económica y financiera de la empresa.

Palabras clave: Modelo, Contrato, Liquidez, Activo no financiero, Contabilidad

### **Abstract**

The objective of the research is to establish a credit assessment model for the clients of Compañía Minera Tripsa S.A 2016, to evaluate the accounts receivable process and how it would influence financial policy. In order to be able to carry out the research, it was necessary to know the process of starting the negotiation with the client until the final delivery of the good or service, backed by a contract that establishes the conditions of the service and the form of payment. In the absence of the willingness of customers to pay these accounts receivable have deteriorated to the expiration date, becoming as a non-derivative financial asset, ie in the accounting this would be an estimate of doubtful collection, reflecting as a decrease of assets that generate short-term liquidity.

The result of this investigation came to conclude that not only must have a credit assessment model, you must also have access to the history of credit line with financial institutions, also count as a tool with financial indicators, that allows to evaluate the economic and financial situation of the company.

Keywords: Model, Contract, Liquidity, Non-financial assets, Accounting

## Tabla de Contenidos

### INTRODUCCIÓN

#### CAPÍTULO I: PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN ..... 1

##### 1.1 Descripción de la realidad Problemática ..... 1

##### 1.2 Planteamiento del Problema .....2

##### 1.2.1 Problema Principal .....4

##### 1.2.1 Problema Secundario .....4

##### 1.3 Casuística o caso práctico .....4

#### **CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO ..... 19**

##### 2.1 Antecedentes de la Investigación ..... 19

##### 2.1.1 Internacionales ..... 19

##### 2.1.1.1 Cuentas por cobrar.....19

##### 2.1.1.2 Políticas de crédito.....19

##### 2.1.2 Nacionales.....20

##### 2.1.2.1 Cuentas por Cobrar.....20

##### 2.1.2.2 Liquidez.....21

##### 2.1.2.3 Gestión de Cuentas por cobrar ..... 22

##### 2.2 Bases Teóricas .....25

##### 2.2.1 Cuentas por cobrar .....25

##### 2.2.1.1 Definiciones .....25

##### 2.2.1.2 Importancia de la administración de las cuentas por cobrar.....26

##### 2.2.1.3 Características de las cuentas por cobrar.....27

##### 2.2.1.4 Clasificación de las cuentas por cobrar .....28

##### 2.2.1.5 Documentos por cobrar .....29

##### 2.2.1.5 El impacto de las cuentas por cobrar .....31

##### 2.2.2 Liquidez .....33

##### 2.2.2.1 Definición .....34

##### 2.2.2.2 Gestión de liquidez .....34

##### 2.2.2.3 Riesgo de liquidez .....35

2.2.2.4 Ratios de liquidez .....	35
2.2.2.5 Fondo de maniobra .....	36
2.2.2.6 Diferencia del fondo de maniobra real y necesaria.....	36
2.2.2.7 Contingencias .....	37
2.2.2.8 Tipo de deudores .....	37
2.2.2.9 Principios de la gestión de cobro.....	37
2.2.2.10 Provisión .....	38

### **CAPÍTULO III: ALTERNATIVA DE SOLUCIÓN..... 39**

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

REFERENCIAS

APÈNDICE ..... 48



## INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación se lleva a cabo dentro la función económica en la Compañía Minera TRIPSA S.A, la misma que cuenta con una vasta experiencia en la extracción de minerales metalíferos y el rubro de Cal, además servicios de alquiler de maquinarias, cubriendo mercados a nivel nacional, teniendo como uno de sus objetivos buscar la satisfacción de los clientes más exigentes en bienes y servicios.

Inicia sus operaciones el año 1978, con domicilio fiscal ubicado en Av. Alfredo Benavides Nro. 768 int. 301 Urb. Leuro - Lima – Miraflores, teniendo como principal actividad económica la extracción de otros minerales metalíferos no ferrosos, complementando con alquiler de otros tipos de maquinaria y bienes tangibles.

En la actualidad las empresas para incrementar su nivel de ventas, vía ingresos utilizan un elemento esencial, las ventas al crédito otorgados a sus clientes. Este procedimiento comercial permite la salida de los productos a cambio de un pago a futuro, en el caso de la Compañía Minera TRIPSA S.A su política de ventas es de 30 y 60 días del crédito.

En ese sentido la presente investigación pretende conocer el impacto de la cuenta de Cobranza Dudosa en la determinación de la liquidez de la compañía, enfocado desde el análisis contable y tributario, con el fin de conocer cuál es la incidencia del deterioro de este activo financiero al final del ejercicio y por correlación cuanto significa desde el punto de vista económico y financiero, la disminución de ingresos dejados de percibir, que a la larga se traducen en una disminución del capital de trabajo.

El plan del trabajo de investigación se ha estructurado de acuerdo al esquema de investigación remitido por la Facultad y compuesto por tres Capítulos.

**EI CAPÍTULO I.-** incluye el planteamiento del problema, la formulación del problema y la casuística contable respecto al caso planteado.

**CAPÍTULO II.-** Se desarrollará el Marco Teórico, es decir, los antecedentes primigenios respecto al tema de la investigación, los mismos que nos servirán de guía, de cómo enfocar el caso.

**CAPÍTULO III.-** Desarrollaremos las alternativas de solución

Poniendo énfasis en describir el caso y analizar las posibles soluciones del caso planteado.

## RESEÑA

La compañía Minera TRIPSA S.A. inicia sus operaciones el 01 de enero de 1978, su domicilio fiscal se encuentra en av. Alfredo Benavides Nro. 768 int. 301 urb. Leuro lima - lima – Miraflores, con ruc N°20100813603 dedicada a la actividad de extracción de otros minerales metalíferos no ferrosos (70%), sacos de 5 y 10 Kilos; arrendamiento de maquinaria excavadora y bienes tangibles (30%) de un total de 1 millón de soles anuales aproximado.

Esta empresa pertenece al grupo COMACSA, constituyéndose como una relacionada<sup>1</sup>

La entidad está a cargo de un Gerente General y Director, según se detalla en el cuadro adjunto:<sup>2</sup>

CARGO	INICIO
Gerente General	28/05/2014
Director	22/03/1988

---

<sup>1</sup> Relacionada con las normas en el sector minero, acorde a la ley N°27474 -Ley Orgánica Sector Energía y Minas.

<sup>2</sup> Según la Ley de Sociedades 26887

## 2. Antecedente

### Actividad de extracción de minerales:

La Gerencia, no cuenta con un modelo de Evaluación Crediticia adecuado, así como un seguimiento del historial de cada cliente lo cual no le permite determinar si un “**cliente es moroso en el mercado**”; y si mantiene una línea de crédito favorable.

No se estableció un control de clientes morosos y pendientes de cobranza en el periodo; esto se da como un problema económico debido a que no se realizan los debidos análisis mensuales de clientes por cobrar, la empresa cuenta con una cartera de 100 clientes nacionales, entre los principales tenemos cuatro:

1. **Vidarte Llontop Erwin**, se dedica a la actividad de arquitectura e ingeniería y actividades conexas de consultoría técnica, siendo uno de los principales clientes.
2. **Contratistas Mineros Múltiples Guillen Hnos. S.R.L.**, se dedica a la actividad de extracción de minerales en las canteras.
3. **Contratistas Mineros Kalef SAC**, se dedica a la actividad de extracción de piedra, arena y arcilla, en la que requiere alquiler de maquinarias y los materiales de extracción realizada por nuestra empresa.
4. **Consortio Esmiga S.A.C.**, se dedica a la actividad de transporte de carga por carretera, en la que requiere alquiler de maquinaria para abastecer con todo el traslado de carga pesada.

Los cuales representan el 40% de los ingresos, teniendo en cuenta que su volumen de ingreso anual para el año 2016 fue de 698,375.64 soles.

La entidad para el año **2015** cuenta con un ingreso de **S/. 243,680.76** y para el año **2016** con un ingreso de **S/. 698,375.64**, propiamente estos ingresos son por la venta de maquinarias y alquiler, no habiendo ingreso por actividad de extracción de minerales, debido a que se presentaron inconvenientes con la liquidez; por lo que se vio obligado a vender sus maquinarias, por no tener ingresos.

**La compañía cuenta con los siguientes comprobantes<sup>3</sup>:**

1. Factura.
2. Boleta de Venta.
3. Nota de Crédito.
4. Nota de Débito.
5. Guía de remisión-remitente.

## **2.1 Captación de clientes**

La entidad realiza la captación de clientes a través de publicaciones, en las páginas amarillas, periódicos, así como también el envío del tipo servicio vía correo; también se efectúan llamadas telefónicas

El personal del área de ventas ofrece los siguientes productos:

1. **Extracción de Cal**
2. **El servicio de alquiler de maquinarias.**

Una vez captado el cliente, el área de ventas coordina una reunión entre el Gerente y el Cliente.

El Gerente se reúne con el cliente para establecer qué tipo de productos minerales y servicios de alquiler de maquinaria requieren y así brindar la propuesta satisfactoria de acuerdo a las necesidades como empresa.

Después de la entrevista entre el Gerente y el Cliente se coordina para el llenado del formato de evaluación del solicitante, en las cuales se pide los siguientes requisitos:

1. Ficha R.U.C.
2. Informe de ingreso anual del periodo anterior.
3. Consulta R.U.C (estado del contribuyente, deuda con el tesoro público).

---

<sup>3</sup>De acuerdo a estipulado en la Ley n° 25632-Ley Marco de comprobante de Pago, Decreto ley 25632, publicado el 24.07.1992).

Una vez culminada la evaluación del cliente, el Gerente informa al área de ventas el resultado de la entrevista, para que forme parte del archivo de clientes. Luego se procede el registro como clientes nuevos; para estar a la expectativa de las necesidades del nuevo componente; en el caso que requieran los productos y/o servicios.

Cuando el cliente requiera los productos (minerales: cal) y/o servicios (alquiler de maquinarias); se procede con la elaboración del contrato del tipo de servicio prestado (Ver Anexo 1), una vez acordado entre ambas partes.

**Se detalla:**

1. Fecha de inicio y fin del contrato.
2. Condición de pago de acuerdo a los plazos acordados (contado, 30 y 60 días).
3. Cláusulas del incumplimiento de pago.
4. Descripciones del tipo de productos y/o servicio.
5. Firma del acuerdo del contrato de Gerente y el representante de los clientes.

Se procede la distribución de las copias del contrato en cuatro juegos, distribuido de la siguiente forma:

1. Original (para el gerente).
2. Copia 1 (área legal).
3. Copia 2 (área de cobranza).
4. Copia 3 (para el cliente).

Este procedimiento se dará efecto al día siguiente, después de haber pactado el contrato entre Gerente y el Representante Legal de la empresa.

Una vez acordada la negociación entre ambas partes, la empresa cuenta con un procedimiento de ventas con los siguientes pasos:

**Requerimiento de minerales**

A solicitud del cliente, a través del correo, remite su orden de pedido, que es dirigido al Jefe de Logística con copia al Gerente General. Estos realizan una evaluación antes de atender el pedido de la siguiente forma:

1. Financiera (evaluado por el Gerente, condición de crédito).

2. Abastecimiento (evaluado por el Jefe de Logística, para ver el stock disponible).

Se prepara la orden de requerimiento una vez aprobada por el Jefe de Logística y el Gerente.

**a) Almacén:**

La orden de requerimiento es enviado por vía correo al Jefe de Almacén, y el documento en físico llega al día siguiente, que es enviado a almacén ubicada en el distrito de los Olivos, donde el Jefe de esta sección con la previa conformidad a través del correo, deriva esta información al Encargado del departamento, para que prepare la mercadería de acuerdo a la orden de pedido solicitado por el cliente, el encargado envía por vía correo y conformidad telefónica, que la orden fue preparada para su respectiva entrega. El Jefe de Almacén procede al llenado en el sistema, de acuerdo a la orden para la emisión de la guía de remisión; donde se envía las siguientes copias de guías:

1. Adquiriente y SUNAT (para el cliente).
2. Control administrativo (para almacén).
3. Remitente (para contabilidad).
4. Copia (para facturación).

Previamente el Jefe de Almacén realiza el contrato del servicio de transporte con un tercero; para que la mercadería sea enviada con la guía de remisión al depósito del cliente; donde será recibida por el cliente con la conformidad de la entrega de la mercadería refrendada con el sello de visto bueno en la guía de remisión. La guía retorna al área de almacén, donde es entregada al Jefe del área, para que este verifique la conformidad y sea enviado al área de facturación.

**b) Facturación:**

Una vez entregada la guía de conformidad al área de facturación; continua el proceso respectivo, se carga al sistema entregándose las siguientes copias:

1. Factura adquiriente y SUNAT (cliente).
2. Emisor (área de contabilidad).
3. Copia Administrativa (área de cobranzas).

### **c) Contabilidad:**

Al día siguiente de recepcionar físicamente las facturas (1er día del mes siguiente); el área de contabilidad procede con las respectivas revisiones de las facturas emitidas durante el mes; luego de ser verificadas se procede a la migración (consiste en la transferencia de los registros que el área de facturación realiza en el momento de registrar una factura); esto se carga en el sistema donde hace que los asientos contables del periodo se centralicen.

### **d) Cobranzas**

El área de facturación le remite semanalmente las copias respectivas de las facturas por cobrar, indicándose en el Reporte mensual de la situación de cada cliente (Ver Anexo N°10); en que estos reportes son entregados de la siguiente manera:

Copia 1 (Gerente).

Copia 2 (Jefe de Contabilidad).

Copia 3 (Jefe de Logística).

El área de cobranzas remite un correo antes al cliente, para poder llegar a una posible conversación con respecto a las deudas mantenidas durante el periodo; en caso que no se llegue a un acuerdo, se procederá con los aspectos legales. Previamente se realiza la gestión vía telefónica, en caso que el cliente decida llegar a un acuerdo.

### **Recomendación o sugerencia:**

Equifax, es una buena opción para la empresa, ya que te permite visualizar y analizar a más detalle a los clientes futuros, determinando su historial crediticio, con los bancos, empresas; constatando si es un cliente pagador o no pagador, con respecto a la información brindada por esta página. Su costo no es muy relevante para la empresa ya que esta inversión es de 50 soles mensuales, esto permitiría reducir y estar prevenido ante cualquier situación legal por cobranza.

### **Requerimiento de servicios**

A solicitud del cliente, a través del correo, remite su orden de pedido, que es dirigido al Jefe de Servicios con copia al Gerente General. Estos evalúan de la siguiente forma:



1. Financiera (evaluado por el Gerente, condición de crédito).
2. Abastecimiento (evaluado por el Jefe de Servicio, para ver la maquinaria disponible).

Se prepara la orden de Servicio una vez aprobada por el Jefe de Servicio y el Gerente.

**a) Servicio:**

La orden de alquiler es enviado por vía correo al Jefe de Servicio, y el documento en físico llega al día siguiente, que es enviado al establecimiento del almacén ubicada en el distrito de los Olivos av. Universitaria Norte Nro. 5140 urb. Lotización industrial infantas, tercera etapa (mz. k, lote nº 3, lado A-1) Lima - Lima - los Olivos, donde el jefe de servicio con la previa conformidad a través del correo, deriva esta información al supervisor de maquinaria disponible, para que corrobore la disponibilidad de la maquinaria solicitado por el cliente, el supervisor envía por vía correo y conformidad telefónica que la orden fue confirmada para el respectivo traslado de equipo.

El Jefe de servicio procede al llenado en el sistema, de acuerdo a la orden para su respectiva emisión de la guía de interna; de donde se envía las siguientes copias de guías:

1. Control administrativo (para almacén).
2. Copia (para contabilidad).
3. Copia (para facturación).

Previamente el Jefe de Servicio, realiza el contrato del alquiler; para que la maquinaria sea enviada con la orden respectiva; donde será recepcionada por el cliente y se dé la conformidad del servicio, refrendada con el sello de conformidad. La orden retorna al área de servicio, donde es entregada al Jefe del área, para que éste verifique la conformidad y sea enviado al área de facturación.

**b) Facturación:**

Una vez entregada la orden de conformidad al área de facturación; procede con la emisión de la factura; se entrega las siguientes copias:

1. Factura adquiriente y SUNAT (cliente).
2. Emisor (área de contabilidad).

3. Copia Administrativa (área de cobranzas).

**c) Contabilidad:**

Al día siguiente de recepcionada físicamente las facturas (1er día del mes siguiente); el área de contabilidad procede con las respectivas revisiones de las facturas emitidas durante el mes; luego de ser verificadas se procede a la migración de los asientos contables centralizados del periodo que corresponde.

El contador verifica los saldos y remite el correo sobre lo pendiente que está por cobrar. Registra el deterioro de las facturas morosas según normas contables aprobadas por la profesión contable<sup>4</sup>.

**d) Cobranzas**

El área de facturación le remite semanalmente las copias respectivas de los clientes por cobrar, indicándose en el Reporte mensual de la situación de cada cliente (Ver Anexo N°17); estos reportes son entregados de la siguiente manera:

Copia 1 (Gerente).

Copia 2 (Jefe de Contabilidad).

Copia 3 (Jefe de Logística).

El área de cobranzas remite correo antes al cliente para poder llegar a una posible conversación con respecto a las deudas mantenidas durante el periodo; en caso que no se llegue a un acuerdo, se procederá con los aspectos legales. Previamente se realiza la gestión por vía telefónica, en caso que el cliente decida llegar a un acuerdo.

Los estados financieros estamos ilustrando con las ratios financieras de:

Liquidez General y Capital de Trabajo, con las interpretaciones pertinentes detalladas en la recomendación.

---

<sup>4</sup> Según la Norma Internacional de Contabilidad – NIC 36 – “Deterioro del Valor de los Activos”, NIC 39 – “Instrumentos Financieros”, NIIF PYMES.

### **3. Necesidad de la investigación**

La razón fundamental para emprender el desarrollo de este trabajo tiene que ver con el análisis de los clientes por cobrar de la compañía minera TRIPSA S.A, con el propósito de reflejar el impacto en los ingresos y rentabilidad, ello con el fin de tomar las precauciones y evitar estas contingencias que nos permite obtener una información clara y precisa para una mejor toma de decisiones.

### **4. Importancia de la Investigación**

La importancia que tiene esta investigación es demostrar que si la compañía no percibe ingresos, no podrá asumir su pasivo corriente, es decir, su activo no hará frente a sus obligaciones a corto tiempo.

El no tener ingresos, la entidad no tendría un tiempo fijo de poder cumplir con sus obligaciones, y no podrá contar con fuente de financiamiento de las entidades bancarias.

### **5. Estructura de la Investigación**

La investigación está basada en la siguiente estructura según detalle:

#### **CAPÍTULO I: Problema de la Investigación.**

- 1.1 Descripción de la Realidad Problemática
- 1.2 Planteamiento del Problema.
- 1.3 Casuística con respecto a la problemática planteada

#### **CAPÍTULO II: Marco Teórico**

- 2.1: Antecedentes de la investigación
- 2.2: Bases Teóricas

#### **CAPÍTULO III: Alternativas de Solución**

Conclusiones, Recomendaciones, Referencias y Apéndice.

## **CAPÍTULO I: PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN**

### **1.1 Descripción de la Realidad Problemática**

En la actualidad las empresas realizan búsquedas de herramientas que permitan mejorar el desarrollo de sus actividades, todo en respuesta a los continuos cambios que se producen en el entorno y que las obligan a tomar medidas que permitan mantener el negocio en marcha, satisfaciendo las necesidades de sus clientes y generando altos niveles de rentabilidad. En este sentido, las ventas o la prestación de servicios a crédito se han convertido en los últimos años en un medio de ingreso para muchas empresas, dentro de las cuales se encuentra la compañía Minera Tripsa S.A. Por otro lado esta modalidad será efectiva en la medida que esté debidamente programada y establecida la fecha de vencimiento de la factura, documento mismo que representa el compromiso de pago que los clientes poseen con la compañía que les proporcione el bien o servicio , es decir, es necesario que las organizaciones tengan correctamente estipuladas las pautas y condiciones bajo las cuales se está ofreciendo esta modalidad de pago, de lo contrario es difícil conocer si las cuentas por cobrar se están haciendo efectivas en períodos de tiempo razonables. Asimismo, fue necesario determinar de qué manera la gestión de cuentas por cobrar incidió en la liquidez de la compañía Minera Tripsa S.A., para tal efecto se analizaron los temas de: políticas de crédito y políticas de cobranza, Los problemas financieros de liquidez se deben solucionar en un corto plazo porque la ausencia de capital de trabajo neto, el incumplimiento en el pago a los proveedores, acreedores, empleados, entidades financieras, administraciones de impuestos, entre otros, obstaculizan la operación y el normal funcionamiento de la empresa, además imposibilita la obtención de recursos (créditos) que faciliten mejorar la liquidez, debido a que nadie presta dinero al que no tiene capacidad de pago. La determinación de la liquidez es parte integral de las proyecciones financieras y presupuestales de cualquier negocio, puesto que sin el conocimiento cierto de la capacidad de la empresa para generar un determinado flujo de efectivo, es imposible hacer cualquier proyección, o de iniciar cualquier proyecto futuro y en esas condiciones sería arriesgado e irresponsable asumir compromisos sin la certeza de poder cumplirlos. De igual manera, las ventas al crédito presentan beneficios pero también provocan riesgos, por ello, se debe considerar la aplicación de una política efectiva de la administración del crédito. Por otro lado, la compañía

Al momento de realizar su presupuesto anual no incluye partidas presupuestales para contingencias o casos de fuerza mayor, por lo que se convierte en regla general excederse de su presupuesto.

## 1.2 Planteamiento del problema

Las empresas muestran el crecimiento y desarrollo económico de nuestra sociedad, debido a la incidencia del avance en la economía, presentándose más operaciones, como el crédito, por lo que se requiere el control y seguimiento de los mismos para que sean accesibles a los clientes, todo estando orientado a mejorar la evaluación de las empresas privadas, incrementando la liquidez, reduciendo los gastos devengados en el periodo por el deterioro de las cuentas por cobrar, en la actualidad se dispone de herramientas para la evaluación crediticia, caracterizándose a las necesidades específicas de la sociedad y del mercado de una manera fácil de integrarse en la que se convierte adaptable a la necesidad de cada negocio, siendo un uso sencillo para su aplicación en el momento de capturar nuevos clientes.

Las cuentas por cobrar a clientes son activos corrientes exigibles originados por la venta de un bien o servicio prestados a terceros, otorgamiento de línea de crédito a determinado plazo, también refleja las condiciones de pago que la compañía otorga a nuevo archivo de cliente, sin garante, dando confiabilidad al hecho verbal de pago en un plazo acordado en el momento de formularse el contrato.

Las cuentas por cobrar, son partidas contables que se debe emplear un seguimiento adecuado. Teniendo en cuenta que en esta empresa la principal fuente de ingreso es la actividad de extracción de otros minerales metalíferos no ferrosos, alquiler de otros tipos de maquinaria y bienes, por lo que se necesita hacer cumplir las **políticas de créditos** para que puedan cumplir de manera eficiente sus obligaciones pendientes que tienen con la empresa, Vidarte Llontop Erwin, contratistas mineros Múltiples Guillen Hnos. S.R.L, Contratistas Mineros Kalef S.A.C y así pueda obtener la entidad una liquidez a corto plazo que le permita desarrollar sus actividades en el mercado.

La liquidez representa el valor de dinero en el tiempo; que demuestra la capacidad de los movimientos de los productos que son transformados en

dinero y están generando movimiento de valor en el mercado. Es la capacidad de la empresa de hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, se define como la capacidad que tiene una empresa para obtener dinero en efectivo, siendo la proximidad de un activo a su conversión en dinero.

Dar a conocer la liquidez corriente de una entidad es importante tanto para la Gerencia de la misma como para los accionistas o terceros que estén interesados en invertir. Sin embargo, la determinación de la liquidez sirve para realizar las proyecciones financieras de cualquier negocio, puesto que, sin el conocimiento cierto de la capacidad de la empresa para generar un determinado flujo de caja favorable en el periodo, en esas condiciones sería arriesgado e irresponsable asumir compromisos sin la certeza de poder cumplirlos. La política de crédito de una empresa puede ejercer un impacto significativo en su desempeño general, y para que una empresa esté en condiciones de otorgar crédito a sus clientes debe: establecer políticas de crédito y cobranza, y evaluar a cada solicitante de crédito en particular, también establecer un modelo de evaluación de crédito para las empresas que forman parte de nuestro archivo de clientes.

En este aspecto, las entidades deben tener un adecuado manejo de liquidez que garantice la capacidad para cubrir sus deudas a corto plazo.

Los problemas financieros de liquidez se deben solucionar en un corto plazo porque la falta de capital de trabajo neto, el incumplimiento en el pago a los proveedores, acreedores, empleados, entidades financieras, Sunat, no permite que la compañía pueda efectuar de manera eficiente su funcionamiento, cerrando las posibilidades de financiamiento bancario, teniendo en cuenta que no tienen la solvencia para poder obtener un préstamo, también esto lleva a tomar decisiones de paralizar sus operaciones en el mercado debido a la falta de liquidez.

### **1.2.1 Problema General**

¿De qué manera la evaluación de procesos en las cuentas por cobrar incide en la liquidez de la Compañía Minera TRIPSA S.A?

### **1.2.2 Problemas específicos**

¿De qué manera influye el crédito otorgado a los clientes en las políticas financieras de la COMPAÑÍA MINERA TRIPSA SA?

¿En qué medida las políticas de cobranza influirán en los beneficios económicos de la COMPAÑÍA MINERA TRIPSA S.A?

## **1.3 CASUÍSTICA.**

Proceso de la cuenta por cobranza dudosa en la Compañía Minera TRIPSA S.A.

### **Caso 1:**

La Compañía Minera TRIPSA S.A es una compañía dedicada a la actividad de extracción de otros minerales metalíferos no ferrosos, alquiler de otros tipos de maquinaria y bienes tangibles, se dedica a la extracción de minerales de las concesiones mineras adjudicadas por el estado.

El Gerente de la entidad ha autorizado el uso del nombre de la compañía para el planteamiento del caso y de la investigación realizada, tanto financiero y económico, a su vez se presentó un documento ante la Facultad para hacer referencia de su razón social y las investigaciones pertinentes.

En la Compañía Minera TRIPSA S.A, las ventas que realiza son al crédito de 30 Y 60 días, teniendo un análisis de sus cuentas por cobrar al 31.12.2016, y observa que el cliente VIDARTE LLONTOP ERWIN, tiene la factura N° 01-001-010098 por S/. 21,489.01 Soles, emitida el 31.10.2014 y cuyo plazo de cancelación ha vencido el 30.11.2014. Al término del periodo 2014, no asume con amortizar su deuda, para ello el departamento legal procede a efectuar las acciones formales de cobro (cartas notariales, llamadas por teléfono, coordinaciones, visitas a la

empresa, planilla de cobranzas, etc.), debido a la falta de pago de su deuda a la empresa, el 01.12.2014 el departamento contable reconoce la pérdida correspondiente.

Efectuando el cálculo correspondiente:

Detalle:

1. N° de factura 01-001 010098.
2. Fecha de emisión de la factura 31/10/2014.
3. Fecha de vencimiento de la factura 30/11/2014.
4. Fecha de contabilización de la provisión de cobranza dudosa 01/12/2014.

12120001 Facturas, boletas y otros	21,489.01	
40111000 Gobierno central		3,277.98
70111000 Mercaderías		18,211.03

31/10/2014 Por el reconocimiento de los ingresos de la factura N°01- 01010098, con fecha de emisión de 31/10/2014.

\_\_\_\_\_ X \_\_\_\_\_

A su vez esto genera el costo del producto vendido con margen de utilidad del 15%, demostrándose según detalle del cálculo y asiento contable.

### Costo de ventas

Detalle de Ventas	Valor Unitario	Venta Total
Costo de Venta (200 Unidades)	S/.79.18	S/.15,835.68
Margen de Utilidad por venta 15%	15	S/.2,375.35
Valor de Venta		S/.18,211.03
IGV 18 %		S/.3,277.98
<b>Precio de Venta</b>		<b>S/.21,489.01</b>



**Asiento contable:**

	X	
69221000 Productos de extracción terminados		15,835.68
24210000 Materias prima para prod. De extracción		15,835.68

31/10/2014 Por el reconocimiento del costo de ventas de la factura N°01- 01010098, con fecha de emisión de 31/10/2014.

**Tratamiento contable**

Los registros contables en la contabilidad de las entidades, tienen un hecho en la que se consigna las provisiones de estimación de cobranza dudosa para poder reducir o reflejar es los estados financieros que tenemos un activo financiero no derivado hasta la fecha de su vencimiento, en que demuestra de las entidades que no han asumido sus deudas, teniendo en cuenta que en algún momento esta deuda puede ser recuperable para la compañía.

Como consecuencia de la incobrabilidad disminuye el valor del Activo Total, reflejado en el capital o patrimonio en el Estado de Situación Financiera, el Activo Corriente lo constituye las cuentas por cobrar, por venta de bienes o servicios, donde el cliente tiene deudas con la empresa porque se le vendió al crédito a un plazo determinado, la cuenta incobrable hace que disminuyan los resultados, y que estos se verían notablemente afectados con el nivel de ingresos que perciben, como consecuencia, estos reducirían en sus cuentas por cobrar.

Según la norma contable Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición” La compañía determina en un periodo si hay cuentas por cobrar que hasta su fecha de vencimiento han sido regularizados, para poder reclasificarlo como un activo financiero no derivado.

Sobre el particular esta Normatividad Contable nos señala; que un activo financiero ha deteriorado su valor o se ha convertido en una partida incobrable, cuando:

- Falta de liquidez significativa por parte del deudor.
- Una gran probabilidad de quiebra o insolvencia financiera del deudor.
- La inexistencia de un mercado activo para el activo financiero, debido a dificultades financieras.
- Reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor.

Por lo tanto, la empresa cumple con los requisitos exigidos por la norma contable en lo que concierne a los requisitos para reconocer el gasto por incobrabilidad.

Como sabemos todo deterioro afecta en los resultados del ejercicio de la entidad; disminuyendo la Utilidad Contable, impidiendo así disponer de recursos en la distribución de dividendos.

De acuerdo al análisis y considerando el caso expuesto la partida contable “cuentas por cobrar” de la Compañía Minera TRIPSA S.A, se determinó deterioro en la cuenta por cobrar, ya que desde su fecha de vencimiento se han efectuado gestiones formales de cobro (Periodo 2016), no pudiendo efectuar la cobranza.

Para el proceso de las cuentas por cobrar de un activo financiero no derivado, se debe de seguir un procedimiento administrativo para que se proceda con los registros contables de acuerdo a la norma internacional de contabilidad y poder demostrar una información más fehaciente a los hechos de cada operación que inciden y afectan en la contabilidad. Tener en cuenta que mostrar una información no real tiene sanciones penales y condena administrativa, teniendo la facultad de limitarnos a poder asumir funciones como Contador Público quien asume la responsabilidad, así también la empresa está sujeto a estas sanciones penal y civil.

En ese sentido se deberá reconocer la pérdida cargando al gasto, de la siguiente manera.

Reconocimiento de la cobranza dudosa (01.12.2014)

_____	X	_____
68111000 Cuentas de Cobranza dudosa		21,489.01
19111000 Provisión de Cuenta de Cobranza dudosa		21,489.01

01/12/14 Por el reconocimiento de la cta. de cobranza dudosa

_____	X	_____
-------	---	-------

El contador verifica los saldos, y posterior a ello, remite al correo los saldos pendientes que no cumplieron con el pago respectivo. Registra el deterioro de las facturas morosas según normas contables aprobadas por la profesión contable<sup>5</sup>. Asiento de deterioro (cuando y en qué momento se registra).

<sup>5</sup> Según la Norma Internacional de Contabilidad – NIC 36 – “Deterioro del Valor de los Activos”, NIC 39 – “Instrumentos Financieros”, NIIF PYMES.

CIA. MINERA TRIPSA S.A.  
LIMA-PERU

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO  
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 2016 - 2015 - 2014  
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO	2016		2015		2014	
ACTIVO CORRIENTE	S/.	%	S/.	%	S/.	%
Efectivo y Equivalente de Efectivo (Nota N° 1)	699,273.27	89.46	921,814.21	44.40	1,360,995.44	10.05
Ctas. por Cobrar Comerciales Terceros (Nota N° 2)	9,005.89	1.15	218,960.87	10.55	195,715.07	1.44
Ctas. por Cobrar Comerciales Relac.	0.00	-	216,746.47	10.44	153,474.50	1.13
Ctas. por Cobrar no Comerciales Terceros (Nota N° 3)	524.00	0.07	4,734.36	0.23	6,377.67	-
Ctas. por Cobrar no Comerciales Relac. (Nota N° 6)	0.00	-	0.00	-	28,453.77	0.05
Gastos Contratados por Anticipado (Nota N° 4)	61,504.00	7.87	79,387.56	3.82	85,797.79	0.63
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>770,307.17</b>	<b>98.55</b>	<b>1,441,643.47</b>	<b>69.44</b>	<b>1,830,814.24</b>	<b>13.52</b>
ACTIVO NO CORRIENTE						
Inversiones Mobiliarias	0.00	-	618,067.00	29.77	618,067.00	4.56
Inversiones Inmobiliarias (Nota N° 10)	0.00	-	0.00	-	1,098,585.90	-
Deprec. Inversiones Inmobiliarias (Nota N° 11)	0.00	-	0.00	-	(89,196.20)	-
Inmuebles Maquinaria y Equipo Neto (Nota N° 5)	9,288.02	1.19	13,431.59	0.65	19,176,535.31	141.56
Deprec. Inmbls Maq. y Equipo (Nota N° 11)	0.00	-	0.00	-	(9,094,743.63)	(67.14)
Activos Intangibles Neto (Nota N° 6)	2,072.70	0.27	2,876.20	0.14	100,863.90	0.74
Amortización acumulada (Nota N° 12)	-	-	-	-	(97,683.62)	(0.72)
Gastos Contratados por Anticipado (Nota N° 13)	-	-	-	-	3,267.78	0.02
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>11,360.73</b>	<b>1.45</b>	<b>634,374.79</b>	<b>30.56</b>	<b>11,715,696.44</b>	<b>86.48</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>781,667.88</b>	<b>100.00</b>	<b>2,076,018.26</b>	<b>100.00</b>	<b>13,546,510.68</b>	<b>100.00</b>
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE	S/.	%	S/.	%		
Tributos por Pagar (Nota N° 7)	26,706.00	3.42	0.00	-		
Cuentas por Pagar Comerciales Terceros (Nota N° 14)	0.00	-	10,706.62	-	101,942.66	0.75
Cuentas por Pagar Comerciales Relacionadas (Nota N° 8)	3,717.00	0.48	0.00	0.37	7,109.74	0.05
Cuentas por Pagar no Comerciales (Nota N° 16)	0.00	-	0.00	-	289,906.31	2.14
Cuentas por Pagar no Comerciales Relac. (Nota N° 17)	0.00	-	7,774.10	-	128,754.19	0.95
Otras Cuentas por Pagar Terceros (Nota N° 9)	109,053.00	13.95	977.08	0.05	2347.145	0.02
Otras Cuentas por Pagar Terceros (Nota N° 10)	18,515.58	2.37	0.00	-	0.00	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>157,991.58</b>	<b>20.21</b>	<b>19,457.80</b>	<b>0.94</b>	<b>530,060.04</b>	<b>3.91</b>
PASIVO NO CORRIENTE						
Otras Cuentas por Pagar Terceros (Nota N° 19)	0.00	-	0.00	-	18051.26	0.13
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas (Nota N° 20)	0.00	-	0.00	-	0.00	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18,051.26</b>	<b>0.13</b>
PATRIMONIO						
Capital (Nota N° 11)	1,000.00	0.13	322,768.00	15.55	8,322,768.00	61.44
Reservas (Nota N° 12)	339,482.41	43.43	624,745.79	30.09	624,745.79	4.61
Resultados Acumulados	(6,883.51)	(0.88)	987,252.46	47.56	2,808,425.37	20.73
Resultado del Ejercicio	290,077.40	37.11	121,794.21	5.87	1,242,460.21	9.17
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>623,676.30</b>	<b>79.79</b>	<b>2,056,560.46</b>	<b>99.06</b>	<b>12,998,399.38</b>	<b>95.95</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>781,667.88</b>	<b>100.00</b>	<b>2,076,018.26</b>	<b>100.00</b>	<b>13,546,510.68</b>	<b>100.00</b>

DE LIQUIDEZ:	FÓRMULA	a)2015	b) 2016	CALIFICACION		
				Buena	Aceptable	Mala
<b>1- Liquidez General</b>	<b>Activo Corriente</b> <b>Pasivo Corriente</b>	74.44 veces	4.88 veces	a y b= X		
<b>2- Capital de Trabajo</b>	<b>Activo Corriente menos</b> <b>Pasivo Corriente</b>	s/. 1422,186	s/. 612,316	a y b= X		
<b>LEVERAGE FINANCIERO O GRADO DE ENDEUDAMIENTO :</b>						
<b>1-Sobre Total Activos</b>	<b>Total Pasivo/Total Activos</b>	0.94%	20.21%	a y b= X		
<b>2-Sobre Capital Emitido</b>	<b>Total Pasivo/Capital Emitido</b>	6.03%	157.99%			a y b=X
<b>DE GESTIÓN :</b>						
<b>1-Período de Pagos</b>	<b>CPC X 360 ds/ Venta Anual a Credito</b>	397 días	0 días			a y b= X
<b>2-Período de Cobros</b>	<b>Ventas Anual a Credito / Cuentas por Cobrar</b>	1.10 Veces	0 Veces	-		a y b= X
<b>DE RENTABILIDAD :</b>						
<b>1- Sobre Inversión total</b>	<b>Utilidad neta /Total Activos</b>	4%	26%		a y b= X	
<b>2-Sobre Ventas Netas</b>	<b>Utilidad Neta/Ventas Netas</b>	35%	0%		a y b= X	
<b>3- Sobre Capital Emitido</b>	<b>Utilidad Neta/Capital Emitido</b>	27%	203%	a y b= X		
<b>4-RENTABILIDAD PATRIMONIAL8 (ROE)</b>	<b>Utilidad neta /Patrimonio Neto</b>	4%	33%		a y b= X	

## **INTERPRETACIÓN DE LOS PRINCIPALES RATIOS FINANCIEROS.**

**Fuente: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado  
de Compañía Minera TRIPSA S.A POR LOS PERÍODOS AL 31 DICIEMBRE  
DEL 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**Condición de Crédito a 30 y 60 días.**

### **1°) De Liquidez General:**

Arrojó 4.88 veces en el 2016 (74.44 veces en el 2015), interpretándose que por cada sol de deuda de corto plazo la empresa tiene cobertura de 4,88 soles, paga el sol y le queda de saldo 3.88 soles para capital de trabajo. En relación al año 2015, la liquidez general del 2015 es mejor, **calificándolos de buenos.**

### **2°) El Capital de Trabajo:**

Arrojó s/. 612,316 en el 2016 (s/. 1422,186 en el año 2015), Interpretándose que los fondos serán orientados hacia inversiones de corto plazo (compra de mercaderías, potencializar cuentas por cobrar comerciales, etc.) cuya finalidad es maximizar rentabilidades durante la gestión económica de cada ejercicio contable; cuya calificación es buena.

### **3°) De Leverage Financiero o Grado de Endeudamiento:**

- a) El grado de endeudamiento de Total Activos o Total Inversión** arrojó **20.21 %** en el **2016** (0.94 % en el 2015), interpretándose que por cada sol de Total Activo éste está comprometido s/0.20 (s/.0.01 en el 2015), grado de endeudamiento manejable y razonable, calificándolos de buenos por dichos ejercicios contables.

**b) El grado de endeudamiento del Capital Emitido en el 2016** arrojó

157.99 % (6.03 % en el 2015), interpretándose que por cada sol de aportes de los propietarios de la empresa se hallan comprometidos en s/.1.57 en el 2016 y s/.0, 06 en el 2015), cuya calificación es mala.

**4°) De Gestión:**

**a) El período de pagos en el año 2016** fue 0 días (**397 días en el 2015**). En el supuesto que la política de pagos de la empresa es 30 y 60 días, se determinaría un atraso de 0 días (397 días en el 2015), lo cual evidenciaría morosidad, cuya calificación para dicho año **es Mala** con efecto de que los proveedores le nieguen el crédito a la empresa.

**5°) De rentabilidad:**

**a) La Rentabilidad sobre inversión total (total activos)**, en el año 2016 fue 26 % (4 % en el año 2015), interpretándose, que por cada sol del total activos o total inversión del 2016 retornaron s/.0.26 (s/.0, 04 en el 2015), cuya calificación es **aceptable**.

**b) Rentabilidad sobre ventas netas**, en el año 2016 arrojó 0 % (35 % en el 2015) Interpretándose que por cada sol de ventas netas nacionales, se obtuvo Ganancia en el 2016 de s/. 0 (s/.0.35 en el 2015)

**b) Rentabilidad sobre Capital Emitido, en el año 2016** arrojó 203 % (27 % en el 2015) interpretándose que por cada sol de aporte de los accionistas éstos recibieron dividendos s/.2.03 (s/. 0.27 en el 2015), cuya calificación es buena para dichos ejercicios contables.

**e) Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)**, en el año 2016 arrojó 33 % (4% en el año 2015), interpretándose que por sol de patrimonio de propiedad de los accionistas se determinó ganancias de s/. 0.33 en el 2016 (s/.0.04 en el 2015), cuya calificación es aceptable.

## **Tratamiento Tributario**

**Para el año 2015;** de acuerdo al registro contable por la provisión de la estimación de cobranza dudosa, estos gastos son considerados para nuestra determinación de impuesto a la renta anual, así lo señala la Ley del Impuesto a la Renta, en la que indica el siguiente procedimiento:

La compañía no ha sustentado con documento de la duda que esta vencida y se ha deteriorado por el plazo de vencimiento o medios que demuestren que han realizado el procedimiento administrativo de cobranza, que de acuerdo al reglamento de la ley del impuesto a la renta haya transcurrido 12 meses para poder considerarlos como un activo financiero no derivado. A su vez la compañía ha tenido la obligación de considerar la cuenta por cobrar de manera discriminada en el libro de Inventario y Balances.

La Compañía Minera TRIPSA S.A, tiene que tener en cuenta lo señalado en el párrafo anterior para poder determinar si ha cumplido con el procedimiento y poder aplicar estos gastos en su declaración anual.

Como se observa, al 31 de diciembre de 2015 la compañía Minera Tripsa S.A. no ha realizado los adecuados procedimientos para poder aplicarlos en su declaración anual.

Para la determinación del impuesto a la renta en el año 2016 teniendo una utilidad contable de S/. 290,077.40, se determinará de la siguiente manera:



<b>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA 2015</b>			
<b>Detalle</b>	<b>Cálculo Contable</b>	<b>Cálculo Tributario</b>	<b>Diferencias</b>
Utilidad Contable	S/. 121,794.21	S/. 121,794.21	
(+) Estimación de cobranza dudosa que no cumple con las Condiciones para su Deducción		(S/. 49,313.83)	(S/. 49,313.83)
Renta Neta	S/. 121,794.21	S/. 72480.38	
Impuesto a la Renta	S/. 34102.38	S/. 20294.51	S/. 13807.87

Se observa el análisis del periodo 2015, la compañía Minera Tripsa S.A. tiene una diferencia tanto contable como tributaria, y esa diferencia es la estimación de cobranza dudosa, mientras que para efecto contable no es significativo su contabilización, para efecto tributario representa un importe significativo.

Con respecto a la estimación de cobranza dudosa, cuando ésta se castigue y cumpla las siguientes dos condiciones en referencia al año 2016:

- a) La deuda haya sido provisionada y reconocida en libros.
- b) Procedimiento de las acciones judiciales pertinentes hasta verificar que los procedimientos establecidos no han tenido como resultados la cobranza, tener en cuenta que la deuda mientras que no exceda de tres Unidades Impositivas Tributarias, no se puede realizar un proceso judicial.

Para el año 2016 CONTRATISTAS MINEROS KALEF SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA se ha declarado en quiebra, esto demuestra que no se puede realizar más procesos judiciales si la empresa no tiene solvencia económica. El cálculo del Impuesto a la Renta de ese año sería de la siguiente manera:

<b>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA 2016</b>			
<b>Detalle</b>	<b>Cálculo Contable</b>	<b>Cálculo Tributario</b>	<b>Diferencias</b>
Utilidad Contable	S/. 290,077.40	S/. 290,077.40	
(+) Estimación de cobranza dudosa que no cumple con las Condiciones para su Deducción		(S/. 159,931.74)	(S/. 159,931.74)
Renta Neta	S/.290,077.40	S/. 130,145.66	
Impuesto a la Renta	S/. 81,221.67	S/. 36440.78	S/. 44,780.89

**Comentario:**

Se observa el análisis del periodo 2016, la diferencia que se aprecia en el 2015 y representa una diferencia sustancial, para el 2016, se recupera financieramente, haciendo que esa cobranza dudosa se convierta en un concepto aceptado (reparo)

y deducido como un gasto (castigo) el cual, al momento de la declaración del impuesto anual, afecte a favor de la empresa, declarando un impuesto menor.

Castigo de las cuentas por cobrar (31.12.2015)

	X	
19111000 Provisión de Cuenta de Cobranza Dudosa		159,931.74
12120001 Facturas, boletas y otros. Por cobrar		159,931.74
31/12 por el <u>castigo de la cta. de cobranza dudosa</u>		
X		

Como resultado del análisis de las cuentas por cobrar de la COMPAÑÍA MINERA TRIPSA S.A y los problemas de liquidez por la falta de generación de recursos propios, se determinó que estos se originan de los siguientes factores que se detallan a continuación:

1. Las políticas de crédito que mantiene la compañía no garantizan la administración eficiente de su cartera de clientes, ya que los procedimientos que ayudan a obtener resultados de los clientes y la forma de poder trabajar en un oportuno momento, otorgándole un crédito, no se encuentran encaminadas ni actualizadas hacia el logro de los fines establecidos por la empresa.
2. La compañía Minera TRIPSA S.A, no tiene estructurado un reglamento para los procedimiento que se exige al iniciar un contrato de servicio con un cliente, en la que establece las condiciones, estas formas de negociación la realiza el directorio, encabezado por el gerente, en la que no está plasmado en un documento escrito, esto sin embargo dificulta a los empleados a realizar un trabajo eficiente si las políticas no se han establecido bien, esto dificulta obtener un avance como empresa dentro de nuestra sociedad.

3. Las políticas de crédito de la organización no mantiene un diagrama de flujo de carácter orientativo que asegure que todas las actividades del ciclo de cobranzas, en el momento del correo que envía el cliente para comenzar a trabajar con la organización, hasta el depósito que ingresa a la cuenta bancaria, estén detalladas de forma clara y precisa, debido a ello, son regulados de acuerdo a la capacidad de pago del cliente, de modo que el aumento del plazo del ciclo de cobranza aumente considerablemente, encareciendo las necesidades de flujo de caja de la compañía.

4. No se cuenta con una adecuada supervisión de las operaciones relacionadas con las cuentas por cobrar que permita conocer si los pagos se realizan de manera oportuna y efectiva, no se identifican oportunidades de mejora en la recuperación y la oportunidad de corregir cualquier desviación significativa para poder generar mayor liquidez en sus operaciones.

5. La empresa no cuenta con la asesoría especializada de selección de personal capacitado para la gestión de cobranza, la que no realiza evaluaciones del desempeño de su personal para detectar de alguna forma el rendimiento global de sus actividades, esto conlleva que se desconozca en la mayor parte de sus empleados la manera en que estos cumplen sus actividades y si a la vez son eficientes con la entrega de información oportuna, que es la información vital para poder mejorar las acciones que deben tomar en relación con las metas y los objetivos deseados por la compañía.

6. El personal es incapaz para completar tareas y asignaciones de forma adecuada y eficaz lo que no le permite cumplir bien las funciones en la compañía. Debido a la formación de nuevos empleados, la compañía no cuenta con liquidez corriente a corto plazo, no permitiendo capacitar a los actuales empleados, esto se da debido al incumplimiento de los clientes en los pagos programados a su fecha de vencimiento que no les permite cubrir las obligaciones pasivas de la

empresa, ocasionando cuentas de estimación de cobranza dudosa. Porque no hay la voluntad ni la capacidad de pago.

## CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

### 2.1 Antecedentes.

#### 2.1.1 Internacionales

##### 2.1.1.1 Cuentas por cobrar

(**Avelino** Ramirez, 2017) Las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar Cía. Ltda. (Tesis para optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría- CPA) Universidad Laica “Vicente Rocafuerte de Guayaquil”

El área de crédito y cobranza de una empresa es una pieza clave dentro de una organización. Antes de una venta el área de crédito debe decidir a quién, hasta qué monto y a qué plazo venderle, y después de la venta el área de cobranza ve que los plazos de pago se cumplan y cuando no toma medidas para procurar el pago lo antes posible. Esto viene a estar directamente relacionado con los ingresos de la compañía y con su capital de trabajo, y se refleja en su salud financiera.

##### 2.1.1.2 Políticas de crédito

(**Duran** Carpio, 2015) El control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa el mundo Berrezueta Carmona y Cía., en el cantón Camilo Ponce Enríquez.(Tesis para optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría- CPA) Universidad Técnica de Machala

Las políticas de crédito de una compañía se extienden al punto de ser aplicables a la mayoría de las situaciones presentadas en un largo periodo. Hay excepciones. Las políticas también tienen como propósito el aplicarse a situaciones recurrentes. No todas las decisiones que se esperan de un ejecutivo de crédito caerán dentro del área de la política existente.

## **2.1.2 Nacionales**

### **2.1.2.1 Cuentas por Cobrar**

(**Castro Miranda, 2015**) Política de cobranza y su efecto en el reconocimiento y medición de ingresos según la Norma Internacional de Contabilidad 18, Ingresos Ordinarios, en la empresa de Transportes y Servicios Generales Joselito S.A.C, Distrito Trujillo, año 2013. (Tesis para optar el título de Contador Público). Universidad Nacional de Trujillo.

La política de la cobranza para el año 2014, logró como resultado un mayor control en el reconocimiento y medición de los ingresos, pues, al tomar como referencia la NIC 18, ordena y supervisa los beneficios económicos futuros que la gerencia espera obtener para una mejor toma de decisiones, logrando así, que los beneficios económicos retornen en un menor tiempo.

(**Perez Pinedo, 2013**) Evaluación del Proceso de Crédito y su impacto en la liquidez de la empresa Juan Pablo Mori E.I.R.L.; durante el año 2013. (Tesis para optar al Título Profesional de Contador Público). Universidad Nacional de San Martín Tarapoto.

En la empresa “JUAN PABLO MORI E.I.R.L.” año 2013, no utilizaron los métodos de evaluación en el momento de otorgarle una línea de crédito y establecer una rentabilidad por los ingresos obtenidos, esto tiene el propósito de contar con buenos clientes y así poder tener dinero en corto tiempo en el que se verían reflejados en los estados financieros. Dentro de las políticas de crédito y cobranza no se estableció el adecuado procedimiento para la cobranza, en la que no le permitieron obtener liquidez en un adecuado tiempo, es decir 30 días, para poder tener un flujo de caja favorable, con el propósito de que se pueda cumplir con el objetivo administrativo de la gerencia.

**(Uceda Davalos, 2014)** Las Políticas de Ventas al Crédito y su influencia en la morosidad de los clientes de la empresa Import Export Yomar E.I.R.L. en la ciudad de Lima periodo 2013. (Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público). Universidad Privada Antenor Orrego.

Se llegó a evaluar que las políticas de ventas con respecto a la morosidad de todos los clientes que tiene la empresa, se ha resumido dentro de 50 empresas que han sido evaluados, en la que se establecieron las políticas que cuenta. Estos incidieron en las faltas de créditos determinándose un mayor nivel de endeudamiento en la organización con respecto a las empresas evaluadas.

#### **2.1.2.2Liquidez**

**(Castro Tavera, 2013)**El Sistema de Detracciones del IGV y su Impacto en la Liquidez de la Empresa de Transportes de Carga Pesada Factoría Comercial y Transportes S.A.C. de Trujillo. (Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público). Universidad Privada Antenor Orrego.

La deficiencia en la liquidez de la empresa, está reflejada en el depósito de detracción, porque esto representa la disminución de ingreso a la cuenta y no permite asumir la deuda con el gobierno central, y esto implica la disminución del capital de trabajo, así también origina más gastos financieros y esto requiere tener más fuente de financiamiento.

**(Sanchez Roncal, 2014)** Impacto Fiscal Tributario y sus Efectos en la Rentabilidad y Liquidez para la Empresa Constructora ABC, Lambayeque 2013. (Tesis para optar al Título de Contador Público). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.

Se determinó que la Empresa Constructora ABC, determinó que su gasto más elevado fue en el año 2013, por el pago a los sindicalistas, debido a esto, los gastos no son deducibles, porque no cuenta con sustento tributario, además, esto demuestra una salida y disminución de dinero .



**(Vargas Rojas, 2013)** Factores Macroeconómicos y de mercado de la Liquidez en el Mercado Bursátil Peruano. (Tesis para optar el grado de Magister). Pontificia Universidad Católica del Perú.

La contribución de este trabajo radica fundamentalmente para el mercado local y supone pasos iniciales para evaluar la rotación de dinero en una empresa; a través de estos resultados obtenidos en el mercado bursátil, demuestra un mejor rendimiento de rentabilidad fija y variable y sugiere que estas políticas promuevan el avance de este tipo de mercado para que genere mejor movimiento de liquidez en la economía peruana.

### **2.1.2.3 Gestión de Cuentas por cobrar**

**(Gualan Cañavillbay, 2012)** Para optar grado de Ingeniero de Empresas, Tesis, Proceso de Créditos y Cobranzas y su Incidencia en la Cartera Vencida de la empresa “Hidrotecnología” de la ciudad de Ambato, de la Universidad Técnica de Ambato – Ambato, Ecuador, se determinó que el proceso de crédito y cobranza no es el adecuado para la empresa, porque no se cuenta con un proceso guía, que establezca los pasos que se debe tomar en cuenta al momento de otorgar un crédito al cliente. No se estableció un determinado plazo para los archivos de clientes, para lograr ejecutar un procedimiento adecuado.

La gran mayoría de clientes no asumen sus deudas, pues, no tienen la intención de pagar, y esto se ha establecido así porque la empresa no cuenta con una política de crédito bien organizado en su sector económico.

Se ha determinado como conclusión a través de la evaluación que este proceso de crédito y cobranza disminuirá la alta morosidad en la empresa Hidrotecnología que está situada en la ciudad de Ambato.

**(Vera, 2011)** Para optar el título de Licenciadas en Contaduría Pública, Tesis, Incidencia de la Gestión de las Cuentas por Cobrar en la Liquidez y Rentabilidad de

la Empresa Hierros San Félix CA, periodo 2011, de la Universidad Nacional Experimental de Guayana, Guayana.

La ausencia de la interacción de ambas áreas de ventas y cobranza, imposibilita que como empresa se determine si una deuda forma parte de un activo no financiero por la fecha de vencimiento de la deuda.

**(Aguilar Pinedo, 2012 )** Para optar grado de Contador Público, tesis, Gestión de Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Contratista Corporación Petrolera S.A.C., de la Universidad de San Martín de Porres, menciona:

Esta corporación no estableció una política adecuada para el crédito otorgado a sus clientes, estos no realizaron un estudio adecuado del historial crediticio con la banca financiera.

En la política de cobranza no se estableció un procedimiento de días de cobranzas, para así obtener liquidez en un menor tiempo, y es que la empresa no cuenta con una estrategia piloto para poder solventar los gastos que generan como entidad en este tipo de circunstancias, causado por la demora de pagos de los clientes.

Por la falta de ingreso, debido a que no se ejecutaron bien las políticas de cobranza, busca otras opciones de obtener ingresos, y una de las herramientas que ofrece las entidades financieras es el **Factoring**, que permite obtener liquidez en un menor tiempo, pero están sujetos a pagar una comisión, esto afectaría en la rentabilidad que se obtendría; ya no sería la misma cantidad de opción positiva, es decir, sería una rentabilidad menos por los gastos originados por el Factoring.

**(Rodriguez Romero, 2013 )** Para optar el grado de Contador Público, Tesis, “Gestión de las Cuentas por Cobrar y su Efecto en la Rentabilidad de la Empresas de Distribución” en la Ciudad de Huacho, Perú, 2013, de la Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión, de la Investigación se llegó a las siguientes conclusiones:

El procedimiento adecuado de créditos otorgados a clientes y seguimiento adecuado de cobranza, se verán reflejados en los resultados obtenidos como rentabilidad por los ingresos que la empresa ha obtenido.

Se debe de establecer un procedimiento adecuado para poder administrar bien los recursos con respecto al área de crédito y cobranza.

**(Loyola Ibañez, 2016)** Para optar el grado de Contador Público, Tesis, “Gestión de Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de las Empresas Comerciales de Agroquímicos” en la ciudad de Trujillo, Perú, 2016, de la Universidad Nacional de Trujillo, de la investigación se llegó a las siguientes principales conclusiones:

En los procedimientos de cuentas por cobrar en la empresa se han determinado una inadecuada aplicación de procedimientos, debido a que como empresa evalúan la antigüedad de las entidades en el mercado y no realizan más estudio del comportamiento de la empresa frente a las entidades financieras.

Esta empresa demuestra la ausencia de política estructurada, para poder ejecutar un adecuado procedimiento en un plazo establecido, pero en la realidad, los clientes inciden en la morosidad, esto es debido al plazo de vencimiento, en la se determina, si la cuenta por cobrar forma parte de un activo financiero no derivado en la que afecta a la rentabilidad de la empresa.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Cuentas por Cobrar**

#### **2.2.1.1 Definiciones**

**(Sangolgui Picon, 2012)** Las cuentas por cobrar se originan por la prestación de un servicio o compra de un bien y estos representan una parte del activo circulante de los estados financieros. (p. 18)

**(Higuerey Gomez, 2011)** Las cuentas por cobrar se originan por un contrato de crédito que pacta el cliente con el proveedor, en la que representa como ingresos en la determinación de nuestra rentabilidad. (p. 41)

**(De la Paz Zuñiga, 2007)** Señala que las cuentas por cobrar representa el crédito otorgado que se le asignan a sus archivos de clientes con la finalidad de mantenerlo y obtener más clientes por las líneas de créditos que se otorga a cada uno. (p. 94)

**(De la Paz Zuñiga, 2009)** Las cuentas por cobrar representa el acuerdo establecido entre cliente y deudor por la venta de un bien o servicio que se ha dado. (P.3)

**(Ambrosio Juárez, 2013)** Las cuentas por cobrar se representan a través de las provisiones que se hacen en la contabilidad de la entidad de acuerdo a la situación o hecho que se da de acuerdo a la fecha de vencimiento, para poder considerarlo como un activo financiero no derivado. (p.41)

NIC 18 (Normas Internacionales de Contabilidad 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”).

Esta norma nos da a conocer la prestación de servicios que generan ingresos de actividades ordinarias en la que:

- a) Una entidad revelará las ganancias y pérdidas de los activos no corrientes, inversiones y activos de operación, esto se ve reflejado en el libro de inventario y balance.
- b) Esta norma nos indica que las provisiones podrán ser compensados con los desembolsos en la que permite presentar el estado de ganancia y pérdidas de forma más neta (discriminada).
- c) La entidad tiene un tiempo prudente para poder elaborar los estados financieros de un periodo, que en la práctica informan en un periodo de 52 semanas.

#### **2.2.1.2 Importancia de la administración de las cuentas por cobrar**

**(Aranda Vivar, 2010)** Las cuentas por cobrar en las entidades, es importante porque esto nos permite obtener una adecuada evaluación crediticia con las entidades financieras, así también se puede establecer sus propias política de crédito. (p.17)

**(De la Paz Zuñiga, 2009)** En las entidades las cuentas por cobrar identifican inversiones significativas, es por ello que será necesario administrarlas adecuadamente con el propósito de elevar el rendimiento sobre la inversión. El nivel de inversión en este tipo de activo varia constantemente, por ello será necesario controlarlo continuamente para asegurarse de que se están manteniendo los niveles deseados. (p.4)

**(Herrera Landa, 2014)** Las ventas que realizan las empresas se hacen al crédito en su mayoría, estas ventas no tienen como resultado entradas de efectivo inmediato, sino más bien la creación de cuentas por cobrar. Por consiguiente, como reflejo del

tiempo de demora entre las ventas y las entradas de dinero a medida que se cobran estas cuentas, dichas partidas representan una inversión importante y continuada para las empresas que venden a crédito. En la actualidad, una mayor proporción de la inversión en activos la constituyen las cuentas por cobrar derivadas de los crecientes incrementos en ventas, aunada en cierto grado a las presiones inflacionarias, lo cual ha obligado a las empresas a mantener saldos más elevados de cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar deberán ser consideradas una inversión. (P.23)

**(Benites Gomez, 2012)** La rotación de cuentas por cobrar, refleja si la entidad va otorgando más crédito a sus archivos de clientes, esto de cierta manera puede aumentar, tener más clientes, pero, no indica si como entidad podrá asumir sus obligaciones a corto tiempo, además sus gastos financieros aumentarían por un capital invertido que no retornará en un corto tiempo. (p.33).

### **2.2.1.3 Características de las cuentas por cobrar**

**(World Source, 2013)** El sistema cuentas por cobrar necesita tener la capacidad de recibir un volumen elevado de información procedente de varias fuentes externas. También debe tener la capacidad de transmitir fácilmente esta información a los archivos apropiados. El sistema de cuentas por cobrar está diseñado para proporcionar: Flexibilidad y eficiencia, procesamiento de un alto volumen de transacciones tanto de facturas como de recibos, orientación sobre el flujo de trabajo, información oportuna, procesamiento basado en reglas, las características del sistema de cuentas por cobrar es: administración de clientes, procesamiento de transacciones, administración de créditos y cobranzas, procesamiento de estados de cuenta. (p.9)

**Revista mailxmail.com (2011)**, el término de cuentas por cobrar o créditos otorgados a los clientes, quienes soliciten una línea de crédito y quienes otorgan la facultad de obtener un derecho sobre la otra entidad, porque mantienen una deuda, esto sin embargo es más objetivo porque nos permite estar informado sobre la deuda que mantiene la empresa con terceros, esto está identificado en los estados financieros, en la que están provisionados como deudas que pueden ser recuperadas, son considerados como activos financieros no derivados debido a que estas deudas ya han sido vencidas de acuerdo a su fecha, es decir, las deudas que han excedido los 12 meses de acuerdo a ley, para ser consideradas como cuentas por cobrar dudosa o estimación de cobranza dudosa.

#### **2.2.1.4 Clasificación de cuentas por cobrar**

Revista mailxmail.com (2011), las cuentas por cobrar para un mejor entendimiento se clasifican en:

- Las cuentas que mantienen los deudores se denominan Cuentas por cobrar.
- Las cuentas de relacionadas, préstamos son Otras Cuentas por Cobrar.
- Las cuentas por cobrar que hasta su fecha de vencimiento no han sido cancelada, se denominan Incobrables.

Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, estos dan facultad de derecho sobre los deudores, porque se realizó la venta de un bien o servicio en la condición de crédito, ya que estos han realizado una distinta operación comercial, así sea en letras, entre otros, y la obligación es la misma.

Las otras cuentas por cobrar están representadas en cobro de alquiler, préstamos; vinculaciones que en cierta manera le da el derecho por la obligación que tiene del servicio acreditado.

En las cuentas por cobrar que han sido consideradas incobrables, (el nombre deriva) es porque hasta la fecha de su vencimiento no han sido honrada por los

deudores, las que han sido consideradas como activos financieros no derivados, estos documentos pueden ser: facturas, letras vencidas, entre otros.

### **Revista contabilidad financiera (2015)**

Las cuentas por cobrar se clasifican en:

-Con respecto a las cuentas por cobrar exigibles, es menor a un año de la fecha de su vencimiento, esto es porque no fueron consideradas como una estimación de cobranza dudosa.

-Las cuentas por cobrar exigible a largo son canjeadas por letras o pagares, teniendo en cuenta que estos documentos serán reflejados en los estados financieros, al cierre de un determinado periodo.

Revista Enciclopedia (2015), lo clasifica en tres partes:

A- Las cuentas exigibles menores a un año “Las cuentas por Cobrar Comerciales”.

B- Los préstamos otorgados a empleados, son Cuentas por Cobrar al Personal.

C- Los pagos anticipados a la directiva y gerencia de la entidad son considerados como Otras Cuentas por Cobrar.

#### **2.2.1.5 Documentos por cobrar**

Revista Contabilidad Financiera (2015), las cuentas por cobrar comerciales en las empresas, es un término muy común porque se origina de la prestación de un servicio o al momento de adquirir un producto, sin embargo, las empresas para obtener o mantener los clientes, amplían sus archivos otorgándoles una línea de crédito más extendida y financiada con títulos valores, pero como entidades estos requieren obtener liquidez a corto tiempo, en su mayoría lo requieren en 30 y 60 días para poder cumplir con sus obligaciones, en la que muchas entidades prefieren dar



esos títulos valores en negociación con otras entidades financieras y así poder asumir gran parte de sus responsabilidad como empresa y obtener un flujo de liquidez favorable.(pág. 1)

Revista enciclopedia (2015),

Revista Contabilidad Perú Contable (2009), la exigibilidad desde una perspectiva de una cuenta por cobrar, no solo nace de una obligación de la venta de un servicio o al momento de poder adquirir un bien, también tiene indicio en el pacto, compromiso, contrato como persona natural.

Un título valor que demuestra la promesa de pago es el pagaré, que fija las condiciones de pagar la deuda, es decir, devolver el dinero en un plazo determinado. Otro título valor es la letra de cambio que indica las fechas de pagos, mas no la condiciones de pago, pero sí surte efecto si estas letras son protestadas después del vencimiento e incluso se pueden dar en negociación con las entidades financieras que manejan este tipo de comercialización, así que tienen también un gran respaldo para poder ejercer la obligación de pago de cualquier deuda. Esta letra de cambio se caracteriza por cuatro aspectos como son:

1. Debe constar el nombre de la persona que debe de pagar la letra, a este sujeto se le denomina “el librado o girado”.
2. También interviene una persona que ordena hacer el pago a quien se le denomina “el librador o girador”.
3. La persona quien recibe el beneficio de pago por parte del librador a quien se le denomina “el beneficiario”.
4. La persona que se compromete a que el deudor cumpla con la obligación de pagar, a quien se le denomina “el fiador o avalista”.

Debemos tener en cuenta que la factura es un comprobante que grava el hecho de compra o venta de un bien o servicio, refleja las condiciones de pago si es al contado o crédito, y detalla los impuestos que grava la operación.

Las facturas se dividen según sus características en:

1. La realización de la venta de un bien o servicio en el mismo lugar o en lugar diferente, esta emisión puede ser de forma manual o electrónica, por lo que se denomina “factura de plaza”.
2. La venta de un importe menor en la que no requiere más información a detalle de los compradores como vales o recibos o facturas comerciales para identificar los fines de su exportación del bien o servicio, también se encuentra la proforma, a esto se le denomina “factura simplificada”.

La factura es un comprobante que demuestra el hecho legal de la compra o adquirir un bien, más que eso refleja la operación de compromiso que tiene el deudor ante su acreedor, esta transacción está sujeta a impuesto que vincula la operación y demuestra un ingreso devengado hasta que se convierta en dinero en el plazo extendido.

Una de las formas como proveedor, para obtener liquidez de manera anticipada es través del **Confirming**, esto consiste que el cliente tiene que aperturar una cuenta y debidamente aceptada las condiciones del financiamiento, la entidad financiera se encargará de pagar todas las facturas que debe a sus proveedores, esto se da previamente de la evaluación que la entidad financiera le otorgó hasta un monto máximo que no refleje riesgo, en que la entidad bancaria le da dos opciones al proveedor, una de ellas, poder cobrar de manera anticipada y cargar con los respectivos intereses que el banco cobrará por el desembolso antes de la fecha de vencimiento de la factura, o si no esperar hasta la fecha de vencimiento del comprobante.

La ventaja que tiene este producto financiero el “Confirming”, es que tiene la propia entidad financiera por los cobros de intereses que hace en el momento de hacer un desembolso anticipado, pero estos productos solo son alcanzables para las grandes y medianas empresas, aunque también son accesibles para algunas pymes que son sujetas a evaluaciones. La entidad financiera es la más beneficiada porque de cierta manera tiene acceso a los archivos de proveedores y clientes, en la que esta entidad prestaría servicio a ambos y esto se vería reflejado en los resultados de un determinado periodo. Debemos tener en cuenta los costos financieros que generan este producto financiero, por eso los contratos financieros siempre se van modificando con respecto a este producto, sin embargo, estos costos financieros elevados, se dan más en los anticipos que se dan antes de la fecha de vencimiento de la factura.

Otras de las formas de obtener liquidez a corto plazo son las “letras en descuento” en la que permite cobrar una letra de forma adelantada antes de la fecha de vencimiento, en caso que a la fecha de vencimiento el deudor no cancele la letra, la entidad financiera cargará a la cuenta del cliente por el importe de la letra, pero el cliente tiene la opción de protestar la letra a la fecha de vencimiento, o llegar algún acuerdo de negociación o aplazamiento de la fecha de pago.

### Factoring

**(Alva Matteucci, 2011)** La empresa requiere que se haga un seguimiento de sus deudores y que le garantice que la deuda va hacer pagada en el plazo establecido, por ello las entidades van a requerir el servicio de una empresa que se encargue de cobrar a las deudas, además de eso que le brinde asesoramiento financiero en el caso que lo requiera. (pág. 9).

### 2.2.1.6 El impacto en las cuentas por cobrar

**(Aching, 2005)** La gerencia tiene la responsabilidad de contar con la capacidad al administrar los recursos que se han invertido para generar un activo disponible para la venta, estos determinan su rendimiento a través de los indicadores financieros como:

Rotación de cartera (cuentas por cobrar), este indicador evalúa el plazo de crédito que se le debe extender a cada cliente, en la que permite establecer bien claro las políticas de crédito y cobranzas, es decir, las cuentas por cobrar de una entidad no deben de superar o ser mayor a las ventas provisionadas, indicándonos si podremos endeudarnos con financiamiento de terceros. (pg. 19).

Rotación de cartera ➡ Cuentas por cobrar promedio \* 360 = Días Ventas

### 2.2.2 Liquidez

Nic 1

Presentación de los Estados Financieros.

La presentación de los estados financieros indica la forma de estructura de la situación financiera de una empresa, teniendo como objetivo la de brindar una información real y transparente al momento de tomar decisiones económicas, también muestra los resultados de la gestión efectuado por los gerentes, administradores de los recursos confiados para su manejo adecuado a través de la presentación de los estados financieros.

Los estados financieros presentan información como: los activos –pasivo de la empresa, esto con respecto a las obligaciones, patrimonio que garantice la sostenibilidad de la entidad y los gastos e ingresos que se ven plasmados en los

estados de resultados, y el flujo de efectivo que muestra las operaciones bancarias que realizan las entidades. Es importante la presentación de los estados financieros para tomar decisiones económicas, para evaluar el crecimiento en el mercado y obtener una información clara para los dueños, gerente, directorio y para quienes desean invertir en el crecimiento de la empresa.

El objetivo de la NIC 1 es establecer y aplicar los principios de la contabilidad que se ven reflejados en cada registro que se hace en el aspecto contable, uno de los principios que establece es: **El Devengado**, la empresa en marcha, la uniformidad, materialidad, la agrupación y las políticas contables para poder registrar la operaciones que sustentan costos o gastos.

#### **2.2.2.1 Definición**

**(Bernstein, 1999)** El convertir un activo en dinero a corto plazo refleja la disponibilidad para poder asumir nuestras obligaciones, y de tal manera refleja el movimiento del dinero en el tiempo, reflejando un valor en los mercados financieros. (p. 551)

**(Gonzales urteaga, 2013)** El dinero muestra la capacidad que tiene la empresa para permitirle hacer posible el convertir un activo, en líquido (efectivo) en el momento de negociar una gran cantidad de dinero, que tiene como valor razonable para ser puesto en el mercado. (p. 13).

#### **2.2.2.2 Gestión de liquidez**

**(Graber, 2002)** El obtener liquidez en corto tiempo, también se ve reflejado en las buenas gestiones que tiene tesorería, que le permite ser eficiente por la información que obtiene para poder captar dinero. (p. 46)

Rodrigo y Orlando Estupiñan Gaitán (2006).- Para analizar la gestión de liquidez se debe investigar su existencia si fue generada por actividades operativas o de

financiación, el resultado de la liquidez por sí solo, no cuenta para nada, si los elementos que los componen no son lo suficientemente líquidos para pagar las obligaciones que se tienen pendientes. Los factores más importantes que componen la liquidez de una empresa son: crecimiento de los inventarios, crecimiento de la cartera, crecimiento de los proveedores y crecimiento en las ventas (p. 166)

### **2.2.2.3 Riesgo de Liquidez**

**(Osorio Rodriguez, 2011)** El riesgo de liquidez en la entidades financieras se respaldan al vender la deuda a un tercero o transferir a otras entidades financieras, en qué afectaría a las entidades privadas, porque no sabrían la forma de manejo o procedimiento que estos harán si no cumple con la obligación de pagar. (p. 11).

**(Feria Dominguez, 2005)** El optar por dejar sin efecto la comercialización de un recurso en el mercado, la entidad se vería en riesgo de poder obtener liquidez, ni financiamiento con las entidades financieras. (p. 4).

**(Belén Castillo, 2012)** El movimiento del dinero o liquidez regula la capacidad que tiene la entidad para poder asumir con sus obligaciones, demuestra que sí puede afrontar sus activos frente a su pasivo, pero no solo es tener dinero, sino también saber convertir un activo en dinero en un corto plazo, que permite obtener más financiación por la banca, es decir, la libertad financiera empresarial, también implica de la gestión que emplea cada gerencia en las empresas, esto permitirá que la entidad siga permaneciendo activa en la sociedad y no quiebre. (p.14).

### **2.2.2.4 Ratios de Liquidez**

Revista Actualidad Empresarial

Melissa Torres Salguero (2011) Los indicadores financieros o ratios reflejan mediante resultados, si una entidad está en la capacidad de cumplir con sus pasivo corriente, si financieramente es solvente y además, si cuenta con un capital de trabajo para

poder hacer sus respectivas inversiones, uno de los ratios corrientes demuestra la capacidad de pago, la prueba ácida demuestra lo que queda después de los pasivos, en la que permite ver si tiene liquidez para hacer movimientos financieros, es decir, rotación de dinero, otros de los ratios, es la razón de efectivo que está relacionado con las inversiones financieras temporales, el capital de trabajo es un indicador muy importante que después de asumir con todas sus obligaciones, le permita aun siguiente trabajando o desarrollando proyectos a corto plazo.

#### **2.2.2.5 Fondo de maniobra**

Revista Actualidad Empresarial.

Irina Socola Cusco (2010) Este indicador financiero en una empresa mide el nivel de capacidad para seguir trabajando en un corto tiempo y poder desarrollar otros proyectos, demostrando que cuanto mayor sea el capital de trabajo, el nivel de riesgo es mucho menor.

Otra forma de calcularlo es restar el activo no corriente al valor del patrimonio y al pasivo no corriente. Si el indicador es positivo, quiere decir, que cuenta con un capital adicional después de haber cubierto sus deudas de corto plazo. Si resulta un valor negativo, se debe considerar aumentar el activo corriente aumentando el efectivo por medio de la venta del activo fijo, o por medio de una deuda a largo plazo.  
(p. 1)

#### **2.2.2.6 Diferencia del fondo de maniobra real y necesaria**

**(Amat, 2008)** Para poder determinar el fondo de maniobra se debe de obtener el activo corriente frente a los pasivos corrientes para poder obtener el fondo de maniobra y se debe de tener en cuenta que las necesidades no pueden ser menor al fondo de maniobra real, esto demostraría un déficit, y para evitar estos inconvenientes se debe de saber cómo convertir una activo en liquidez en un corto tiempo. (p. 77)

**(Ricra Milla, 2013)** Fondo de maniobra real también llamado “fondo de maniobra existente o aparente”. Está representado por la diferencia entre el activo corriente menos pasivo corriente, sin importar los activos corrientes y pasivos corrientes operativos. También llamado “fondo de maniobra mínimo o ideal”. Se obtiene de la diferencia del activo corriente menos pasivo corriente, teniendo en cuenta su ciclo de transformación de existencias, el periodo medio de cobro y de pago. (p. 2)

#### **2.2.2.7 Contingencias**

**Según Marcelo (Manucci, 2013) señala:**

El recurso empleado en las entidades pueden emplearse de una manera inadecuada, en la que requieren un financiamiento de una entidad financiera que consiste en préstamos, esto se da porque no se obtuvo liquidez en un corto plazo. (pg. 267).

#### **2.2.2.8 Tipo de Deudores**

**Según (Brachfield, 2012)señala:**

A los clientes que mantienen una deuda a largo plazo se le denominan clientes morosos, porque no tienen la intención de honrar sus deudas, teniendo en cuenta que cada cliente representa un caso muy diferente a los demás, se caracterizan porque hay deudores que pagan al final, o deudores que son expertos en no pagar, buscan la forma de ampliar las condiciones de pago o expandir el plazo, o demuestren que tienen la intención de pagar o llegar algún tipo de negociación. (pág. 83-84).

#### **2.2.2.9 Principios de la gestión de cobro**

Los principios que se establecieron son:



El de cobrarle, pero a su vez tenerlo como su archivo de cliente, es decir efectuar el cobro de una manera adecuada para mantener la relación comercial adecuada, debemos tener en cuenta porque el retraso de nuestro cliente al vencimiento de la factura, y para ello evaluar si es más beneficioso cobrar una deuda vencida o lo único que generaría son más gastos en los procesos judiciales. (pág. 101-103)

#### **2.2.2.10 Provisión**

**Según (Mantilla B., 2015) señala:**

La provisión nace de la obligación de pagar o cobrar, en la que posteriormente esto debe de ser liquidados en la que se convierte en un pasivo de oportunidad en el tiempo. (Pag160-161)

## **CAPÍTULO III: ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN**

### **CONCLUSIONES**

Al término del análisis del proyecto de investigación, arribamos a las siguientes conclusiones:

- 1)** Las Cuentas por Cobrar Comerciales por el ejercicio contable de 2015 fue s/. 254,920.40 (s/. 168,937.63 en el 2016) identificándose un estancamiento de cobrables en el 2015 y por ende se presentó el escenario de morosidad, comprometiendo el año 2016, tal como se aprecia en el ANEXO N° 9 efecto que se reflejaría en la menor captación de fondos oportunos para orientarlos al capital de trabajo.
- 2)** Durante el ejercicio económico del año 2016, la empresa obtuvo una utilidad contable de s/. 290,077.40 (en el año 2015 s/. 121,794.21), escenario que permite que en ambos ejercicios económicos se valoriza, ligeramente menor en el 2016. Es necesario precisar que la importancia de Cuentas por Cobrar Comerciales y su consolidación de varios perfiles de clientes y la de aprobación del crédito, recae este proceso de crédito en los Jefes involucrados, Créditos y Cobranzas, Ventas, las mismas que no han sido eficaces, lo cual redundó en pérdida del valor en el mercado, competitividad y el flujo de liquidez disminuyó.
- 3)** Se ha determinado que esta incoherencia financiera-económica según las estimaciones de los fondos, éstos en lo real disminuyeron tal como lo evidencia el “Período de Cobros” en el 2015 en 0 días (397 días en el 2016) y por ende se tornó en Cuentas por cobrar comerciales de cobro retrasado y se mandó a la provisión de

estimación de cobranza dudosa. Las observaciones y sugerencias han sido imputadas en la tesina, las mismas que de un análisis minucioso hemos desarrollado las cuatro conclusiones que anteceden a este escenario de investigación.

**4)** El planteamiento de los problemas de investigación y la solución de los mismos está precisada en la aplicación de políticas de crédito, implementación de un manual de aprobación de créditos y cobranzas, manual de selección y seguimiento de historial de los clientes, a fin de evitar cobros retrasados que limitarían de forma significativa la captación de fondos.

**5)** La reclasificación de los estados financieros: Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de la empresa compañía Minera Tripsa S.A. por los años 2015 y 2016, de acuerdo al Manual de Preparación de Información sin Auditar, según la Superintendencia de Mercados de Valores, nos permite apreciar con claridad acorde a principios de contabilidad generalmente aceptados y normas internacionales de contabilidad, facilitar la aplicación de los principales ratios financieros y llevar a expresar de manera grupal nuestra opinión profesional de la situación financiera-económica de la compañía minera .

**6)** Es necesario precisar que las “Cuentas por Cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar del ejercicio contable del 2016 disminuyó en 12.63 % en relación al año 2015, es decir, por cada sol del 2016 de esta partida, ésta disminuyó en s/.0.13 y ello obedece al cobro retrasado de ventas por venta de cal y servicio de alquiler de maquinaria, cuya cobranza muchas veces supera un mes y quince días.

## RECOMENDACIONES

Toda organización cuando tiene como políticas de ventas **EL CRÉDITO** estará supeditada a lo señalado en el caso expuesto, para aminorar los riesgos de convertir una cuenta por cobrar, en una cuenta incobrable es necesario realizar las siguientes recomendaciones:

- 1) Formular los ratios financieros que nos permita poder evaluar en las finanzas de la compañía y poder deducir interpretaciones de la situación económica y financiera en cada periodo del 2014 al 2016, que muestra resultado de evaluación reflejando si hay variaciones del periodo actual al anterior, dando como explicación de la diferencia que se muestran al aplicar estos indicadores. Es útil para la toma de decisión en la gerencia siendo la fuente los Estados Financieros como: Estado de Situación financiera y Estado de Resultado por los años 2014 y 2016.
- 2) Formular los procedimientos para potencializar y mejorar los ingresos operativos de la empresa acorde a su actividad económica, las subgerencias de Ventas o Marketing, Créditos y Cobranzas deben estrechar coordinaciones pertinentes, a fin de lograr los objetivos empresariales, evitando la captación lenta de fondos de liquidez, también esto influye en que se debe contar con un personal más capacitado para asumir los retos y poder emplear nuevas formas o métodos para ejecutar la cobranza a los clientes, entendiéndose que cada cliente es un caso distinto, es donde uno como responsable del área de crédito y cobranza ejecuta un proceso de cobro eficaz, de acuerdo al personaje inmerso.
- 3) Realizar un control crediticio eficiente a los clientes, efectuando cruce de información con empresas como la empresa Equifax (se dedica a ayudar a los clientes a tomar decisiones informadas respecto a su historial crediticio a través de INFOCORP). Trabajar con letras de cambio en coordinación con los Bancos, es decir, la letra de cambio se amortiza con el Banco y este se encarga de cobrar al

cliente, este procedimiento legal es aceptado por los Bancos cuando la empresa que coloca la letra en descuento, tiene convenio con la institución financiera, para poder tener la confiabilidad que estas ventas realizadas retornen en un menor tiempo, permitiendo reducir el nivel de riesgo, al nivel de nuestros ingresos, proyectándose a que las ventas realizadas se conviertan en liquidez en 30 y 60 días, según la evaluación de crédito otorgado.

4) Formular como política, las operaciones de crédito con cheque diferido, es decir, a ser cobrado a una fecha futura, con el fin de asegurar la venta. Para efectos de potencializar y mejorar los ingresos operativos de la empresa acorde a su actividad económica, las subgerencias de Ventas o Marketing, Créditos y Cobranzas deben mejorar las coordinaciones pertinentes, a fin de lograr los objetivos de la compañía Minera TRIPSA S.A, a su vez implementar un manual de procedimiento detallado los pormenores para la evaluación crediticia, que nos permita comparar la situación económica de la empresa y las variaciones de los últimos 12 ingresos del año anterior, para poder verificar el nivel de movimiento de liquidez.

5) Se debe de formular los estados financieros como : Estado de Situación Financiera, y el Estado de Resultado , porque se debe de implementar políticas contables que se reflejen en la cuentas por cobrar, de acuerdo a la Superintendencia de Mercado de Valores, si se determina a partir del 5% de incobrables respecto al total activos. Y por otro lado tributariamente según SUNAT, se **provisiona** incobrables cuando cumpla con las reglas tributarias, a partir de la fecha de cancelación de facturas o letras por cobrar, y el cliente sea insolvente, transcurrido doce meses sin cancelar, que por otro lado el problema identificado es que Cuentas por Cobrar Comerciales es de lenta cobranza, allí se debe de contar con instrumentos de evaluación o indicadores que permitan tomar decisiones y dar opiniones de la situación de la empresa.

6) Formular nuevos procedimiento para obtener liquidez a corto plazo como el factoring, que nos permitiría seguir trabajando en el mercado y obtener ingresos en un menor tiempo y así poder reducir el impacto tributario, debido a las ventas nacionales se determina la inmaterialidad de cuentas incobrables, lo cual el impacto tributario es cero. Y el planteamiento de los problemas de investigación y la solución a los mismos se reflejaría en aplicar Políticas de Crédito, Implementación de un Manual de Aprobación de créditos y Cobranzas, Manual de Selección y Seguimiento de historial crediticio a Clientes.

## REFERENCIAS

Marcelo, M. (2010). Contingencias.

Bogotá: Norma

Brachfield , P. (2012). Cobro de impagados y negociación con deudores.

Barcelona: Profit

Blog de Mario Alva Matteucci, (2017). ¿Cuándo procede la provisión de cobranza dudosa? , revista legal de la P.U.C.P. Recuperado de <http://blog.pucp.edu.pe/blog/blogdemarioalva/2017/05/15/cuando-procede-la-provision-de-cobranza-dudosa>

Bahamonde, M. (2014) Requisitos de la provisión discriminada en las cuentas de cobranza dudosa. Revista Caballero Bustamante, 783, A5-A7

Ricra, M. (2013) Métodos de análisis financiero para su empresa I: Índices de liquidez .Revista Actualidad Empresarial, 273,II-1

Ortega, R. (2008) inventarios y balances - cuenta clientes, Revista Caballero Bustamante, 36, E4

Gutiérrez, P. (2011) La cobranza dudosa, perdida oportunidad, Revista de la Universidad Católica, Contabilidad y Negocios, 32, 21-25

Contabilidad-Fundamentos. (2013). Fundamentos de Contabilidad. Recuperado de <http://contabilidadfundamentos.blogspot.pe/2013/04/cuentas-de-cobranza-dudosa.html>

Abogado Tributarista. (2016). Castigo de deudas incobrables o de Cobranza Dudosa. Recuperado de <http://abogadotributarista.pe/2016/04/07/castigo/castigo-de-deudas-incobrables-o-de-cobranza-dudosa/>

Empresarial. (2015). Evite contingencia con el fisco. Recuperado de [http://aempresarial.com/web/revitem/1\\_17296\\_42454.pdf](http://aempresarial.com/web/revitem/1_17296_42454.pdf)

Instrumento Financiero. (2014). Instrumento Financiero: Activo Financiero (II). Deterioro y Reversión (VI). Recuperado de <http://www.gerencie.com/instrumentos-financieros-activos-financieros-ii-deterioro-y-reversion-vi.html>

Fiscalistas. (2013). Norma de Actualización Fiscal. Recuperado de <http://fiscalistas.mx/2013/04/deducción-de-cuentas-incobrables/>

Grupo de Investigación Contable. (2011). Área de Cuentas por Cobrar, NIIF PYMES. Recuperado de <https://grupodeinvestigacioncontable.blogspot.pe/2011/04/cuentas-y-documentos-por-cobrar.html>

Finanzas. (2013). La función de Finanzas. Recuperado de [http://webdelprofesor.ula.ve/nucleotrujillo/ahahigo/presentacioe/finanzas\\_1/present\\_finanzas\\_1\\_tema\\_1.pdf](http://webdelprofesor.ula.ve/nucleotrujillo/ahahigo/presentacioe/finanzas_1/present_finanzas_1_tema_1.pdf)

Castro, M. (2015) Política de cobranza y su efecto en el reconocimiento y medición de ingresos según la Norma Internacional de Contabilidad 18.

Pérez, P. (2013) Evaluación del Proceso de Crédito y su impacto en la liquidez de la empresa Juan Pablo Mori E.I.R.L., durante el año 2013.

Uceda, D. (2014) Las Políticas de Ventas al Crédito y su influencia en la morosidad de los clientes de la empresa Import Export Yomar E.I.R.L. en la ciudad de Lima periodo 2013.

Castro, T. (2013) El Sistema de Detracciones del IGV y su Impacto en la Liquidez de la Empresa de Transportes de Carga Pesada Factoría Comercial y Transportes S.A.C. de Trujillo.



Sánchez, R. (2014) Impacto fiscal tributario y sus efectos en la rentabilidad y liquidez para la Empresa Constructora ABC, Lambayeque 2013.

Gualan Cañavllbay. (2012) Proceso de créditos y cobranzas y su incidencia en la cartera vencida de la empresa “Hidrotecnología” de la ciudad de Ambato, de la Universidad Técnica de Ambato – Ambato, Ecuador.

**Vera. (2011)** Incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa Hierros San Félix CA, periodo 2011, de la Universidad Nacional Experimental de Guayana, Guayana.

**Rodríguez Romero. (2013)** Para optar el grado de Contador Público. Tesis, Gestión de las Cuentas por Cobrar y su Efecto en la Rentabilidad de la Empresas de Distribución” en la Ciudad de Huacho, Perú, 2013.

**Loyola Ibáñez. (2016)** Para optar el grado de Contador Público. Tesis, Gestión de Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de las Empresas Comerciales de Agroquímicos” en la ciudad de Trujillo, Perú, 2016.

**Vargas Rojas. (2013)**Factores Macroeconómicos y de mercado de la Liquidez en el Mercado Bursátil Peruano.

**Rodríguez C. (2014)** Implementación de políticas de cobranza para sincerar el saldo contable de la empresa estación valle Chicama SAC año 2014. Tesis de posgrado, Perú, Lima.

**Quezada A. (2012)** La Morosidad y su influencia en el patrimonio Empresarial en la Empresa Mi Crédito SAC de la ciudad de Trujillo. Tesis de posgrado, Perú, Lima.

**Aguilar Pinedo. (2013)** Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la

liquidez de la empresa contratista corporación petrolera S.A.C. Año 2012. Tesis de Posgrado, Perú, Lima.

**Cisneros Gómez M. (2016)** Impacto Tributario y Financiero de las Provisiones de Cobranza Dudosa en la Empresa Hilos del Perú S.A.C. Tesis de posgrado, Perú, Lima.

**Sangolgui Picón. (2010)** La Administración de las Cuentas por Cobrar en la empresa Comercial Vivar. Tesis de posgrado, Cuenca, Ecuador.

## **APENDICE**

### **APENDICE N°1**

## **CONTRATO DE ARRENDAMIENTO**

Conste por el presente Contrato de Arrendamiento, que celebran:

I. **RODA SA** con RUC N° 20100084253, con domicilio fiscal en la Av. Alfredo Benavides 768, oficina 301, distrito de Miraflores, Departamento y Provincia de Lima; debidamente representada por su Gerente General, la señora **Liliana Leonila Sedamano Rodríguez**, con DNI N° 06887764, según poderes inscritos en la Partida Electrónica N° 01088289 del Registro de Personas Jurídicas de los Registros Públicos de Lima y Callao; a quien se le denominara **ARRENDADOR**;

II. **COMPAÑÍA MINERA TRIPSA SA** con RUC N° 20100813603; domiciliada en Av. Paseo de la República 571, oficina 805, distrito de La Victoria, Departamento y Provincia de Lima representada por su Gerente General el señor **Miguel Pablo Echeopar Rosselló** con **DNI 06517300**, en adelante se denominará, **ARRENDATARIO**;

El presente contrato se sujetará a los términos y condiciones siguientes:

### **CLAÚSULA PRIMERA: ANTECEDENTES**

- 1.1. El ARRENDADOR es propietario del inmueble ubicado en Av. Alfredo Benavides 768, oficina 301, Centro Empresarial GERPAL, distrito de Miraflores, Departamento y Provincia de Lima; las mismas que tienen un área techada de 169.02 m<sup>2</sup>; en adelante el **INMUEBLE**.
- 1.2. El ARRENDATARIO manifiesta su voluntad de arrendar un espacio físico de cuatro (04) m<sup>2</sup> del INMUEBLE.

### **CLAÚSULA SEGUNDA: DE OBJETO DEL CONTRATO**

2.1. Las partes acuerdan celebrar un contrato de arrendamiento por el espacio físico descrito en la cláusula anterior; a favor del ARRENDATARIO.

### **CLAÚSULA TERCERA: DE DESTINO DEL BIEN**

3.1. El ARRENDATARIO se obliga expresamente a usar el espacio física arrendada exclusivamente en actividades administrativas.

### **CLAÚSULA CUARTA: CONTRAPRESTACIÓN**

4.1. Las partes acuerdan una contraprestación por concepto de arrendamiento de S/. 350.00 (tres cientos cincuenta con 00/100 nuevos soles) mensuales.

### **CLAÚSULA QUINTA: DEL PLAZO DE CONTRATO**

5.1. El plazo del presente es de tres (03) años. Asimismo las partes acuerdan que el presente contrato está sujeto a renovación automática por un plazo igual y hasta el máximo que lo permita la Ley; el mismo podrá resolverse previa comunicación de 30 días previos a la resolución.

5.2. En ese sentido, una vez vencido el plazo pactado o resuelto el mismo por alguna de las partes, el ARRENDATARIO deberá proceder a la desalojar el espacio físico y devolver el espacio arrendado al ARRENDADOR.

### **CLAÚSULA SEXTA: OBLIGACIONES**

6.1. El ARRENDATARIO se encuentra prohibida de ceder a un tercero el uso el INMUEBLE materia del presente contrato. De igual forma, no es procedente la cesión de posición contractual, sin previo consentimiento del ARRENDADOR.

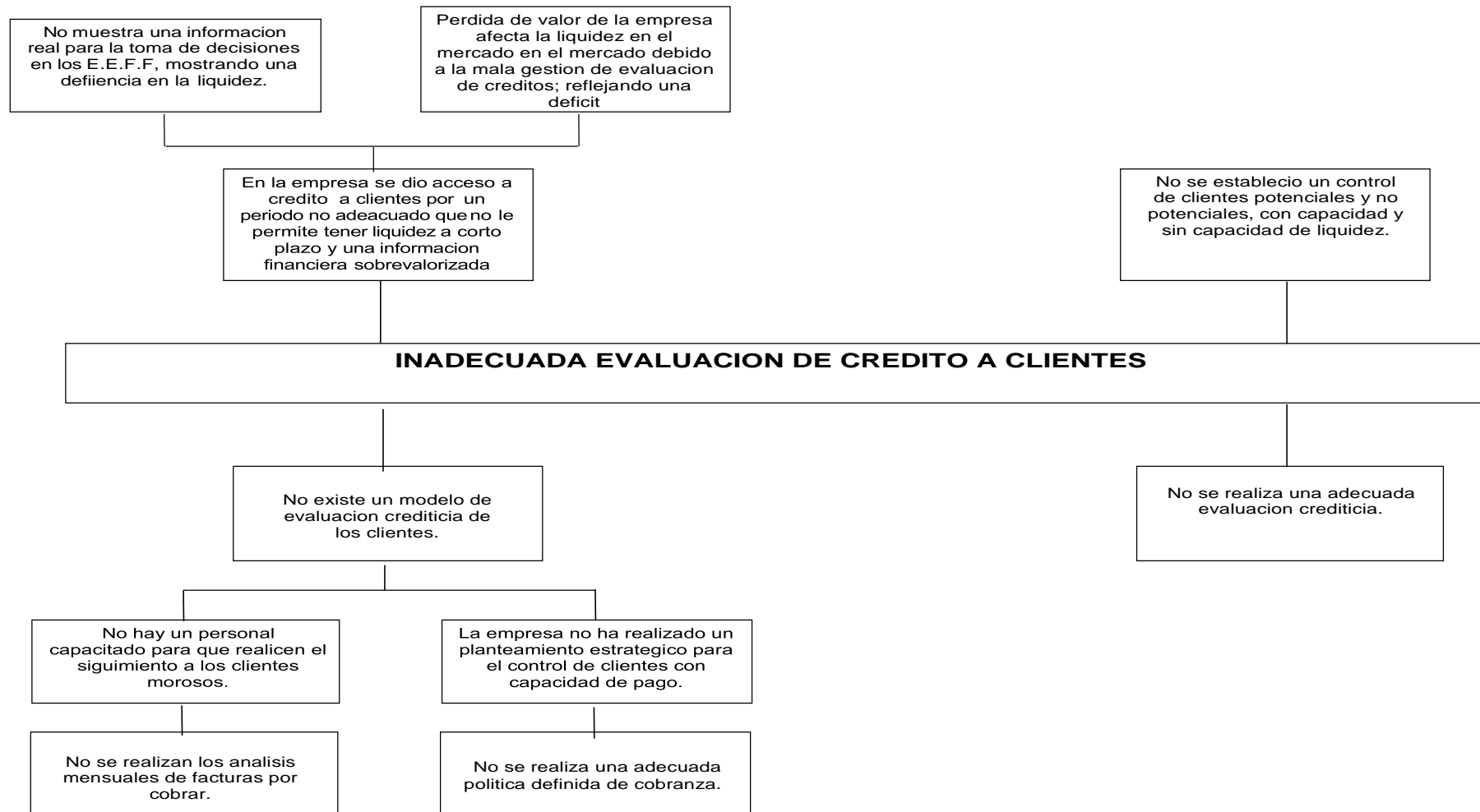
6.2. El ARRENDATARIO se obliga a conservar en buen estado el espacio arrendado, obligándose a devolverlo en el mismo estado y con el desgaste del mismo uso.

### **CLAÚSULA SETIMA: DE LA SOLUCIÓN DE CONTROVERSIAS**

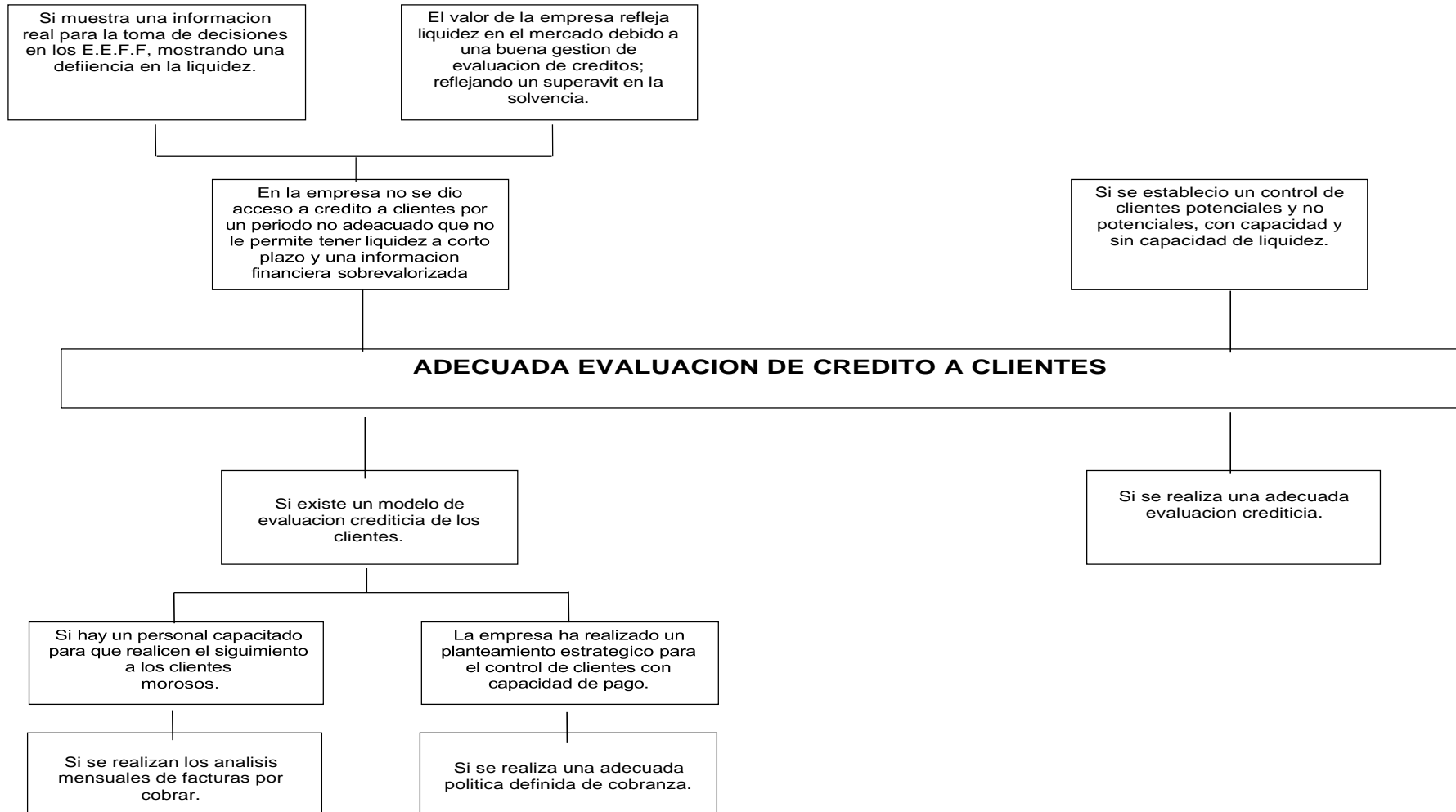
7.1. Las partes acuerdan expresamente que toda controversia o conflicto derivada de la interpretación o ejecución del presente contrato será resuelta directamente por las partes, para cuyo efecto éstas se comprometen a realizar sus mayores esfuerzos para la solución armónica de sus controversias con sustento a las reglas de la buena fe y atendiendo a la común intención de las partes, un plazo que no podrá ser superior a los diez (10) días hábiles contados a partir del día en que se comuniquen a la otra parte el surgimiento de la disputa.

Lima, 23 de febrero de 2016

## APÈNDICE N°2



### APÈNDICE N°3



## APÉNDICE N°4

**CIA. MINERA TRIPSA S.A.**  
**LIMA-PERU**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en Soles)**

ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE	S/.	%	PASIVO CORRIENTE	S/.	%
Efectivo y Equivalente de Efectivo (Nota N° 1)	699.273,27	89,46	Tributos por Pagar (Nota N° 7)	26.706,00	3,42
Ctas. por Cobrar Comerciales Terceros (Nota N° 2)	9.005,89	1,15	Cuentas por Pagar Comerciales Relacionadas(Nota N° 8)	3.717,00	0,48
Ctas. por Cobrar no Comerciales Terceros (Nota N° 3)	524,00	0,07	Otras Cuentas por Pagar Terceros (Nota N° 9)	109.053,00	13,95
Gastos Contratados por Anticipado (Nota N° 4)	61.504,00	7,87	Cuentas por Pagar No Comerciales Relacionadas(Nota N° 10)	18.515,58	2,37
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>770.307,17</b>	<b>98,55</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>157.991,58</b>	<b>20,21</b>
			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
			Otras Cuentas por Pagar Terceros	0,00	-
			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>157.991,58</b>	<b>20,21</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PATRIMONIO</b>		
Inmuebles Maquinaria y Equipo Neto (Nota N° 5)	9.288,02	1,19	Capital (Nota N° 11)	1.000,00	0,13
Activos Intangibles Neto (Nota N° 6)	2.072,70	0,27	Reservas (Nota N° 12)	339.482,41	43,43
			Resultados Acumulados (Nota N°13)	(6.883,51)	(0,88)
			Resultado del ejercicio	290.077,40	37,11
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>11.360,72</b>	<b>1,45</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>623.676,30</b>	<b>79,79</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>781.667,88</b>	<b>100,00</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>781.667,88</b>	<b>100,00</b>



APÈNDICE N°5

CIA. MINERA TRIPSA S.A.  
LIMA-PERU

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE	S/.	%	PASIVO CORRIENTE	S/.	%
Efectivo y Equivalente de Efectivo (Nota N° 3)	921,814.21	44.40	Sobregiro Bancario (Nota N°11)	0.00	-
Ctas. por Cobrar Comerciales Terceros (Nota N° 4)	218,960.87	10.55	Cuentas por Pagar Comerciales Terceros (Nota N° 12)	10,706.62	0.52
Ctas. por Cobrar Comerciales Relac. (Nota N° 5)	216,746.47	10.44	Cuentas por Pagar No Comerciales Terceros (Nota N° 13)	7,774.10	0.37
Ctas. por Cobrar no Comerciales Terceros (Nota N° 6)	4,734.36	0.23	Otras Cuentas por Pagar Terceros	977.08	0.05
Gastos Contratados por Anticipado (Nota N° 7)	79,387.56	3.82			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,441,643.48</b>	<b>69.44</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>19,457.80</b>	<b>0.94</b>
			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>19,457.80</b>	<b>0.94</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PATRIMONIO</b>		
Inversiones Mobiliarias (Nota N° 8)	618,067.00	29.77	Capital (Nota N° 14)	322,768.00	15.55
Inmuebles Maquinaria y Equipo Neto (Nota N°9)	13,431.59	0.65	Reservas (Nota N°15)	624,745.79	30.09
Activos Intangibles Neto (Nota N° 10)	2,876.20	0.14	Resultados Acumulados	987,252.46	47.56
			Resultado del ejercicio	121,794.21	5.87
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>634,374.79</b>	<b>30.56</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,056,560.46</b>	<b>99.06</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,076,018.26</b>	<b>100.00</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,076,018.26</b>	<b>100.00</b>

## LETRAS

**CLAUSULAS ESPECIALES**

1. En caso de mora, esta Letra de Cambio generará las tasas de intereses compensatorio y moratorio más altas que la ley permita a su último tenedor.
2. El plazo de su vencimiento podrá ser prorrogado por el tenedor por el plazo que éste señale, sin que sea necesaria la intervención del obligado principal ni de los surestados.
3. Esta letra de cambio no requiere ser protestada por falta de pago.
4. Su importe debe ser pagado sólo en la misma moneda que expresa su valor.

**ACEPTANTE**  
Nombre y Apellido: ERWIN VIDARTE LLONTOP  
D.O.I.: 07849545

NUMERO	REF. DEL GIRADOR	FECHA DE GIRO DIA / MES / AÑO	LUGAR DE GIRO	FECHA DE VENCIMIENTO DIA / MES / AÑO	MONEDA E IMPORTE
006		12/03/2016	LIMA	11/09/2016	S/8,214.35

Por esta LETRA DE CAMBIO se servirá(n), pagar incondicionalmente a la Orden de COMPANIA MINERA TRIPSA S.A.  
La cantidad de OCHO MIL DOSCIENTOS CATORCE CON 35/100 SOLES  
En el siguiente lugar de pago, o con cargo en la cuenta del Banco:

**Importe a debitar en la siguiente cuenta del BANCO que se indica**

BANCO	OFICINA	NUMERO DE CUENTA	DC

**Acceptante** VIDARTE LLONTOP ERWIN  
Domicilio CALLE 01, N° 8, LOTE 03, URB. ALAMOS III - SURCO Localidad ALAMOS III - SURCO  
D.O.I. 07849545 Teléfono \_\_\_\_\_

**Aval Permanente**  
Domicilio \_\_\_\_\_  
Localidad \_\_\_\_\_ Teléfono \_\_\_\_\_  
D.O.I. \_\_\_\_\_ Firma \_\_\_\_\_

**Nombre o Razón Social del Girador**  
D.O.I. \_\_\_\_\_  
Firma \_\_\_\_\_  
**Nombre del Representante Legal**  
D.O.I. \_\_\_\_\_  
Firma \_\_\_\_\_

No escribir ni firmar debajo de esta línea

**CLAUSULAS ESPECIALES**

1. En caso de mora, esta Letra de Cambio generará las tasas de intereses compensatorio y moratorio más altas que la ley permita a su último tenedor.
2. El plazo de su vencimiento podrá ser prorrogado por el tenedor por el plazo que éste señale, sin que sea necesaria la intervención del obligado principal ni de los surestados.
3. Esta letra de cambio no requiere ser protestada por falta de pago.
4. Su importe debe ser pagado sólo en la misma moneda que expresa su valor.

**ACEPTANTE**  
Nombre y Apellido: ERWIN VIDARTE LLONTOP  
D.O.I.: 07849545

NUMERO	REF. DEL GIRADOR	FECHA DE GIRO DIA / MES / AÑO	LUGAR DE GIRO	FECHA DE VENCIMIENTO DIA / MES / AÑO	MONEDA E IMPORTE
005		12/03/2016	LIMA	11/03/2016	S/8,214.35

Por esta LETRA DE CAMBIO se servirá(n), pagar incondicionalmente a la Orden de COMPANIA MINERA TRIPSA S.A.  
La cantidad de OCHO MIL DOSCIENTOS CATORCE CON 35/100 SOLES  
En el siguiente lugar de pago, o con cargo en la cuenta del Banco:

**Importe a debitar en la siguiente cuenta del BANCO que se indica**

BANCO	OFICINA	NUMERO DE CUENTA	DC


**Acceptante** VIDARTE LLONTOP ERWIN  
Domicilio CALLE 01, N° 8, LOTE 03, URB. ALAMOS III - SURCO Localidad ALAMOS III - SURCO  
D.O.I. \_\_\_\_\_ Teléfono \_\_\_\_\_

**Aval Permanente**  
Domicilio \_\_\_\_\_  
Localidad \_\_\_\_\_ Teléfono \_\_\_\_\_  
D.O.I. \_\_\_\_\_ Firma \_\_\_\_\_

**Nombre o Razón Social del Girador**  
D.O.I. \_\_\_\_\_  
Firma \_\_\_\_\_  
**Nombre del Representante Legal**  
D.O.I. \_\_\_\_\_  
Firma \_\_\_\_\_

No escribir ni firmar debajo de esta línea

FACTURAS



**Cía Minera Tripsa S.A.**  
 Av. Alfredo Bonevides N° 768 Int. 301 Urb. Leuro  
 Lima - Lima - Miraflores  
 Telf.: (511) 243-6886

SEÑOR (ES): .....

**R.U.C. 20100813603**

**FACTURA**

**001 - N° 010286**

DIRECCIÓN: ..... LIMA DE ..... DEL 201...

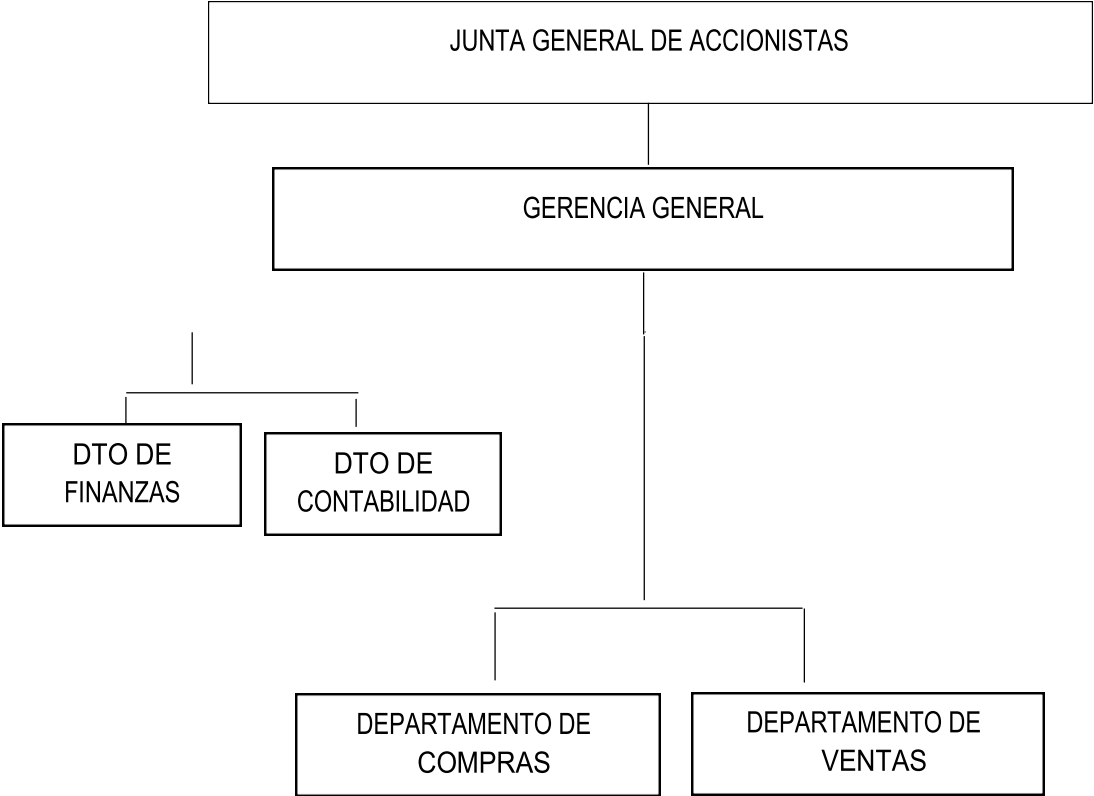
R.U.C. N° .....
GUIA DE REMISIÓN N° .....
OIC N° .....

Código	Cantidad	DESCRIPCION	Unid. Medida	Precio Unitario	% Dcto.	IMPORTE





ORGANIGRAMA



APÈNDICE N°10

COMPAÑÍA MINERA TRIPSA S.A.

RUC: 20100813603

Lima - Perú

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

12 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS

CUENTA CONTABLE DIVISIONARIA			SALDO CONTABLE	
CÓDIGO	DENOMINACIÓN	TIPO DE MONEDA	DEUDOR	ACREEDOR
12120001	FACTURAS EMITIDAS EN CARTERA M.N.	1	3,391.30	
12310001	LETRAS POR COBRAR EN CARTERA M.N.	1	5,641.25	
12910001	FACTURAS EN COBRANZA DUDOSA M.N	1	148,736.22	
12910002	FACTURAS EN COBRANZA DUDOSA M.	2	11,168.86	
SALDO FINAL				
TOTAL			168,937.63	-

# APENDICE N°11

COMPAÑIA MINERA TRIPSA S.A.  
RUC: 20100813603  
Lima - Perú

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

### 19110001 FACTURAS EMITIDAS EN CARTERA M.N.

FECHA EMISION	Nº COMPROBANTE	INFORMACION DEL CLIENTE	SUB-TOTAL	TOTAL
		APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACION O RAZON SOCIAL		
31/10/2014	01-001 010098	VIDARTE LLONTOP ERWIN	21,489.01	
21/11/2014	01-001 010122	VIDARTE LLONTOP ERWIN	14,104.00	
21/11/2014	01-001 010123	VIDARTE LLONTOP ERWIN	13,400.00	
30/06/2016	01-001 010098	VIDARTE LLONTOP ERWIN	-8,214.35	
30/06/2016	01-001 010098	VIDARTE LLONTOP ERWIN	-7,889.24	
30/06/2016	01-001 010098	VIDARTE LLONTOP ERWIN	-5,385.42	
30/06/2016	01-001 010122	VIDARTE LLONTOP ERWIN	-3,214.58	
31/08/2016	01-001 010122	VIDARTE LLONTOP ERWIN	-8,730.00	
30/09/2016	01-001 010122	VIDARTE LLONTOP ERWIN	-2,159.42	
30/09/2016	01-001 010123	VIDARTE LLONTOP ERWIN	-3,940.58	
31/10/2016	01-001 010123	VIDARTE LLONTOP ERWIN	-2,800.00	
30/11/2016	01-001 010123	VIDARTE LLONTOP ERWIN	-1,900.00	4,759.42
25/04/2014	01-002 001663	CONTRATISTAS MINEROS MULTIPLES GUILLEN HNOS. S.R.L	2,478.00	
30/04/2014	01-002 001664	CONTRATISTAS MINEROS MULTIPLES GUILLEN HNOS. S.R.L	1,504.54	
31/05/2014	01-002 001685	CONTRATISTAS MINEROS MULTIPLES GUILLEN HNOS. S.R.L	5,015.00	
28/06/2014	01-002 001714	CONTRATISTAS MINEROS MULTIPLES GUILLEN HNOS. S.R.L	4,680.67	13,678.21
31/10/2013	01-002 001455	CONTRATISTAS MINEROS KALEF SAC	177.00	
15/11/2013	01-002 001494	CONTRATISTAS MINEROS KALEF SAC	8,500.00	
30/11/2013	01-002 001524	CONTRATISTAS MINEROS KALEF SAC	1,434.88	
30/11/2013	01-002 001525	CONTRATISTAS MINEROS KALEF SAC	14,103.36	
30/11/2013	01-002 001526	CONTRATISTAS MINEROS KALEF SAC	5,310.00	
02/12/2013	01-002 001533	CONTRATISTAS MINEROS KALEF SAC	4,000.00	
31/12/2013	01-002 001550	CONTRATISTAS MINEROS KALEF SAC	4,640.94	
31/12/2013	01-002 001551	CONTRATISTAS MINEROS KALEF SAC	21,240.00	
31/12/2013	01-002 001556	CONTRATISTAS MINEROS KALEF SAC	5,310.00	
31/12/2013	01-002 001557	CONTRATISTAS MINEROS KALEF SAC	4,796.13	
31/12/2013	01-002 001572	CONTRATISTAS MINEROS KALEF SAC	3,996.78	
31/01/2014	01-002 001605	CONTRATISTAS MINEROS KALEF SAC	5,310.00	
31/01/2014	01-002 001606	CONTRATISTAS MINEROS KALEF SAC	4,956.00	
31/01/2014	01-002 001609	CONTRATISTAS MINEROS KALEF SAC	5,022.08	
31/01/2014	01-002 001611	CONTRATISTAS MINEROS KALEF SAC	21,240.00	
28/02/2014	01-002 001629	CONTRATISTAS MINEROS KALEF SAC	8,345.18	
28/02/2014	01-002 001630	CONTRATISTAS MINEROS KALEF SAC	2,086.06	
28/02/2014	01-002 001631	CONTRATISTAS MINEROS KALEF SAC	1,946.99	122,415.40
14/07/2014	01-002 001736	CONSORCIO ESMIGA S.A.C.	69.80	
14/07/2014	01-002 001737	CONSORCIO ESMIGA S.A.C.	1,061.68	
17/09/2014	01-001 010061	CONSORCIO ESMIGA S.A.C.	594.19	
17/09/2014	01-001 010062	CONSORCIO ESMIGA S.A.C.	341.80	
17/09/2014	01-001 010063	CONSORCIO ESMIGA S.A.C.	199.13	
17/09/2014	01-001 010064	CONSORCIO ESMIGA S.A.C.	309.50	
29/05/2014	01-002 001683	CONSORCIO ESMIGA S.A.C.	873.73	
01/10/2014	01-001 010077	CONSORCIO ESMIGA S.A.C.	1,072.03	
31/10/2014	01-001 010101	CONSORCIO ESMIGA S.A.C.	925.83	
31/10/2014	01-001 010103	CONSORCIO ESMIGA S.A.C.	641.90	
28/11/2014	01-001 010128	CONSORCIO ESMIGA S.A.C.	578.20	
28/11/2014	01-001 010129	CONSORCIO ESMIGA S.A.C.	625.40	
30/12/2014	01-001 010145	CONSORCIO ESMIGA S.A.C.	590.00	7,883.19

SALDO FINAL S/. 148,736.22

## APÉNDICE N°12

COMPAÑÍA MINERA TRIPSA S.A.  
RUC: 20100813603  
Lima - Perú

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

### 19110002 FACTURAS EMITIDAS EN CARTERA M.E.

FECHA EMISION	Nº COMPROBANTE	INFORMACION DEL CLIENTE			DETALLE	SUB- TOTAL	T.C	TOTAL
		APELLIDOS Y NOMBRES, DENOMINACION O RAZON SOCIAL	DOCUMENTO DE IDENTIDAD					
			TIPO	NÚMERO				
18/10/2014	28-001014	CONSORCIO ESMIGA S.A.C.	6	20518769074	VENTA MAQUINARIA	3,332.00	3.360	11,195.52
SALDO FINAL						3,426.00		11,195.52

### Misión

Somos un grupo minero de origen peruano que persigue la maximización de valor a sus accionistas, a través de la excelencia operativa y de los más altos estándares de seguridad y manejo ambiental, contribuyendo al desarrollo de su personal y de su entorno.

### Visión

Al 2021, ser una de las principales empresas mineras diversificadas en metales base, preciosos, y líder en crecimiento y excelencia operativa, actuando con responsabilidad social y con un equipo humano comprometido y altamente calificado.



## APÉNDICE N° 13

### Datos del contribuyente Contratista Mineros kalef S.A.C

<b>Número de RUC:</b>	20487129161 - CONTRATISTAS MINEROS KALEF SOCIEDAD ANONIMA CERRADA		
<b>Tipo Contribuyente:</b>	SOCIEDAD ANONIMA CERRADA		
<b>Nombre Comercial:</b>	-		
<b>Fecha de Inscripción:</b>	11/08/2009	<b>Fecha de Inicio de Actividades:</b>	11/08/2009
<b>Estado del Contribuyente:</b>	BAJA DE OFICIO	<b>Fecha de Baja:</b>	31/08/2015
<b>Condición del Contribuyente:</b>	HABIDO		
<b>Dirección del Domicilio Fiscal:</b>	JR. PUNO - PRIMER PISO NRO. 213 INT. F (FRENTE A LA EMPRESA ETUCSA) JUNIN - HUANCAYO - HUANCAYO		
<b>Sistema de Emisión de Comprobante:</b>	MANUAL	<b>Actividad de Comercio Exterior:</b>	SIN ACTIVIDAD
<b>Sistema de Contabilidad:</b>	COMPUTARIZADO		
<b>Actividad(es) Económica(s):</b>	14105 - EXT. DE PIEDRA, ARENA Y ARCILLA. ▼		
<b>Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):</b>	FACTURA ▼		
<b>Sistema de Emisión Electrónica:</b>	-		
<b>Emisor electrónico desde:</b>	-		
<b>Comprobantes Electrónicos:</b>	-		
<b>Afiliado al PLE desde:</b>	-		
<b>Padrones :</b>	NINGUNO ▼		

---

Información Histórica	Deuda Coactiva	Omissiones Tributarias	Cantidad de Trabajadores y/o Prestadores
-----------------------	----------------	------------------------	--

Actas Probatorias
-------------------

Representante(s) Legal(es)
----------------------------

APENDICE N° 14

**CIA.MINERATRIPSAS.A.**  
**LIMA-PERU**

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01/01/2016 AL 31/12/2016**  
**(Expresado en Soles)**

**POR FUNCION**

		%
Alquiler bienes (Nota 14)	2,856.00	100.00
INGRESOS	2,856.00	<u>100.00</u>
Desc. Rebajas y Bonificaciones Concedidas (Nota 14)	<u>(2,856.00)</u>	<u>(100.00)</u>
VENTAS NETAS	-	-
Costo de alquiler de maquinaria (Nota 15)	<u>(1,744.78)</u>	<u>(61.09)</u>
TOTAL COSTOS	(1,744.78)	(61.09)
Gastos administrativos (Nota N° 16)	(298,556.60)	(10,453.66)
MARGEN OPERATIVO	(300,301.38)	<u>(10,514.75)</u>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>		
Costo de Inmueble Maquinaria y Equipo (Nota 17)	(1,722.92)	(60.33)
Otros Ingresos por venta de máquinas y muebles (Nota 18)	52,750.01	1,846.99
Otros ingresos de Gestion (Nota 18)	69,921.79	2,448.24
Gastos Financieros (Nota 19)	(68,287.96)	(2,391.04)
Ingresos financieros (Nota 20)	575,703.84	20,157.70
Diferencia en Cambio (Nota 21)	<u>(37,985.98)</u>	<u>(1,330.04)</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u><b>290,077.40</b></u>	<u><b>10,156.77</b></u>

# APÈNDICE N° 15

CIA. MINERA TRIPSA S.A.  
LIMA-PERU

## ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 01/01/2015 AL 31/12/2015 (Expresado en Nuevos Soles)

### POR FUNCION

		%
Alquiler bienes (Nota 23)	179,345.00	73.58
Alquiler del Inmueble (Nota 23)	0.00	-
Alquiler diversos (Nota 23)	64,335.76	-
Servicio de reparación de maquinarias (Nota 23)	0.00	-
	<u>243,680.76</u>	<u>73.58</u>
Desc. Rebajas y Bonificaciones Concedidas (Nota 23)	61.44)	100.00
VENTAS NETAS	<u>61.44)</u>	<u>100.00</u>
 TOTAL INGRESOS	 <u>243,742.20</u>	 <u>100.00</u>
Costo de alquiler de maquinaria (Nota 24)	(209,457.98)	(85.96)
Costo de personal (Nota 24)	(142,202.71)	(58.36)
Costo de servicio de reparación de maquinarias (Nota 24)	(45,707.03)	(18.76)
TOTAL COSTOS	<u>(397,367.72)</u>	<u>(163.07)</u>
MARGEN BRUTO	<u>(153,625.52)</u>	<u>(63.04)</u>
 Gastos administrativos (Nota N° 25)	 (335,181.61)	 (137.55)
MARGEN OPERATIVO	<u>(488,807.13)</u>	<u>(200.59)</u>
 OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
Otros Ingresos por venta de Inmueble (Nota 28)		-
Costo Enajenación por venta de Inmueble (Nota 26)	-	-
 Otros Ingresos por venta de máquinas y muebles (Nota 28)	 570,319.72	 234.04
Costo Enajenación por venta de máquinas y muebles (Nota 26)	(128,381.62)	(52.68)
 Otros ingresos de Gestion (Nota 27)	 29,647.02	 12.17
Gastos financieros (Nota 29)	(26,685.95)	(10.95)
Ingresos financieros (Nota 30)	165,702.17	68.00
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	<u>121,794.21</u>	<u>49.98</u>
 IMPUESTO A LA RENTA	 (35,464.85)	 (14.55)
UTILIDAD NETA	<u>86,329.36</u>	<u>35.43</u>

## APÉNDICE N° 16







Sres. Vidarte Llontop Erwin

**SENTINEL** te envía el resumen de tu posición de riesgo del último mes.

Para más detalle sobre la información y ver nuestras ofertas entra a:

[Mi Sentinel](#)

Actual	Documento	Última actualización	Score	Deuda Total (S/.)	Actual	Previo	12m
	RUC:10078495451	30/09/2014	0.00	S/. 21,489.01			

La persona consultada cuenta con los siguientes créditos e indicadores:

Línea de Crédito

SETIEMBRE 2014

SBS/Microfinanzas				Detalle de Otros Vencidos
Entidad	Deuda	Fecha Inf.	Calif.(1)	Días Venc.
Banco de Crédito	21,489.01	30/09/2014	NOR	
Total	21,489.01			

Otros Créditos				
Entidad	Deuda	Fecha Inf.	Calif.(1)	Días Venc.

(1) NOR: Normal, CPP: Con Problemas Potenciales, DEF: Deficiente, DUD: Dudoso, PER: Pérdida, SCAL: Sin Calificación

## Semaforización



### Bajo riesgo

No reporta información de deudas



### Mínimo Riesgo

Sin deudas vencidas



### Mediano Riesgo

Deudas con poco atraso



### Alto Riesgo

Deudas con atraso significativo

Semáforo	Verde	Amarillo	Rojo
Score	[0 - 0.001>	[0.001 - 2]	<2 - 6]

## Calificación SBS

NOR

Normal

CPP

Con problemas potenciales

DEF

Deficiente

DUD

Dudoso

PER

Perdida

SCAL

Sin calificación

APÈNDICE 17

ANÁLISIS DE CARTERA DE CLIENTES DEUDORES

ENTIDAD : VIDARTE LLONTOP ERWIN  
CÓDIGO CUENTA : 12120001  
NOMBRE DE LA CUENTA : CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TER  
FECHA DE CORTE : 31/12/2016

Soles

Fecha de emision	Fecha de vencimiento	CONCEPTO	Saldo Trimestre	Vlr Inicial (1)	Interese s (2)	Sancio nes (3)	CLASIFICACION				TOTAL	Provisi ó n	Metodolo gia de provisi ó n utilizada	Cobro Persuasivo		Cobro Coactivo		OBSERVACIONES	CONTROL DE VALORES
							0-30 Días		31-60 Días					Vr.	No. Procesos	Vr.	No. Procesos		
							Valor	No. Deudores	Valor	No. Deudores									
31/10/2014	30/11/2014	ALQ. TRACTOR (407)	21,489	21,489	0	0	21,489		0		21,489	0	NIC 36	-	2	-	2	PENDIENTE	PROCESO LEGAL
21/11/2014	31/12/2014	ALQ TRACTOR D7-RII	14,104	14,104			0		14,104		14,104		NIC 36		2		2	PENDIENTE	PROCESO LEGAL
21/11/2014	30/11/2014	ALQ TRACTORD6-R	13,400	13,400			13,400		0		13,400		NIC 36		2		2	PENDIENTE	PROCESO LEGAL
		TOTAL	48,993.0	48,993.0	-	-	34,889.0	-	14,104.0	-	48,993.0								

## ANEXO N° 18

CIA. MINERA TRIPSA S.A.  
LIMA-PERUESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO  
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 2016 - 2015 - 2014  
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO	2016		2015		2014	
ACTIVO CORRIENTE	S/.	%	S/.	%	S/.	%
Efectivo y Equivalente de Efectivo (Nota N° 1)	699,273.27	89.46	921,814.21	44.40	1,360,995.44	10.05
Ctas. por Cobrar Comerciales Terceros (Nota N° 2)	9,005.89	1.15	218,960.87	10.55	195,715.07	1.44
Ctas. por Cobrar Comerciales Relac.	0.00	-	216,746.47	10.44	153,474.50	1.13
Ctas. por Cobrar no Comerciales Terceros (Nota N° 3)	524.00	0.07	4,734.36	0.23	6,377.67	-
Ctas. por Cobrar no Comerciales Relac. (Nota N° 6)	0.00	-	0.00	-	28,453.77	0.05
Gastos Contratados por Anticipado (Nota N° 4)	61,504.00	7.87	79,387.56	3.82	85,797.79	0.63
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>770,307.17</b>	<b>98.55</b>	<b>1,441,643.47</b>	<b>69.44</b>	<b>1,830,814.24</b>	<b>13.52</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
Inversiones Mobiliarias	0.00	-	618,067.00	29.77	618,067.00	4.56
Inversiones Inmobiliarias (Nota N° 10)	0.00	-	0.00	-	1,098,585.90	-
Deprec. Inversiones Inmobiliarias (Nota N° 11)	0.00	-	0.00	-	(89,196.20)	-
Inmuebles Maquinaria y Equipo Neto (Nota N° 5)	9,288.02	1.19	13,431.59	0.65	19,176,535.31	141.56
Deprec. Inmbles Maq. y Equipo (Nota N° 11)	0.00	-	0.00	-	(9,094,743.63)	(67.14)
Activos Intangibles Neto (Nota N° 6)	2,072.70	0.27	2,876.20	0.14	100,863.90	0.74
Amortización acumulada (Nota N° 12)	-	-	-	-	(97,683.62)	(0.72)
Gastos Contratados por Anticipado (Nota N° 13)	-	-	-	-	3,267.78	0.02
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>11,360.73</b>	<b>1.45</b>	<b>634,374.79</b>	<b>30.56</b>	<b>11,715,696.44</b>	<b>86.48</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>781,667.88</b>	<b>100.00</b>	<b>2,076,018.26</b>	<b>100.00</b>	<b>13,546,510.68</b>	<b>100.00</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>S/.</b>	<b>%</b>	<b>S/.</b>	<b>%</b>		
Tributos por Pagar (Nota N° 7)	26,706.00	3.42	0.00	-		
Cuentas por Pagar Comerciales Terceros (Nota N° 14)	0.00	-	10,706.62	-	101,942.66	0.75
Cuentas por Pagar Comerciales Relacionadas (Nota N° 8)	3,717.00	0.48	0.00	0.37	7,109.74	0.05
Cuentas por Pagar no Comerciales (Nota N° 16)	0.00	-	0.00	-	289,906.31	2.14
Cuentas por Pagar no Comerciales Relac. (Nota N° 17)	0.00	-	7,774.10	-	128,754.19	0.95
Otras Cuentas por Pagar Terceros (Nota N° 9)	109,053.00	13.95	977.08	0.05	2347.145	0.02
Otras Cuentas por Pagar Terceros (Nota N° 10)	18,515.58	2.37	0.00	-	0.00	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>157,991.58</b>	<b>20.21</b>	<b>19,457.80</b>	<b>0.94</b>	<b>530,060.04</b>	<b>3.91</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Otras Cuentas por Pagar Terceros (Nota N° 19)	0.00	-	0.00	-	18051.26	0.13
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas (Nota N° 20)	0.00	-	0.00	-	0.00	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18,051.26</b>	<b>0.13</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital (Nota N° 11)	1,000.00	0.13	322,768.00	15.55	8,322,768.00	61.44
Reservas (Nota N° 12)	339,482.41	43.43	624,745.79	30.09	624,745.79	4.61
Resultados Acumulados	(6,883.51)	(0.88)	987,252.46	47.56	2,808,425.37	20.73
Resultado del Ejercicio	290,077.40	37.11	121,794.21	5.87	1,242,460.21	9.17
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>623,676.30</b>	<b>79.79</b>	<b>2,056,560.46</b>	<b>99.06</b>	<b>12,998,399.38</b>	<b>95.95</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>781,667.88</b>	<b>100.00</b>	<b>2,076,018.26</b>	<b>100.00</b>	<b>13,546,510.68</b>	<b>100.00</b>